

Nordea

Tilintarkastettu vuosikertomus 2024

Nordea 1, SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
à compartiments multiples

Luxemburgin lain alainen sijoitusrahasto

562, rue de Neudorf
L-2220 Luxembourg
Luxemburgin suurherttuakunta
R.C.S. Yritystunnus : Luxembourg B-31442

Tämän vuosikertomuksen perusteella tehtyjä merkintöjä ei oteta vastaan. Merkintöjä otetaan vastaan, jos ne on tehty voimassa olevan rahastoesitteen sekä uusimman vuosikertomuksen ja sen jälkeen mahdollisesti julkaistun puolivuotiskatsauksen perusteella.

Tämä käännös perustuu tilinpäätöksen englanninkieliseen versioon. Mikäli englanninkielinen versio ja käännös poikkeavat toisistaan, englanninkielinen teksti on oikea.

Sisällysluettelo

Hallituksen toimintakertomus	3
Hallinto- ja ohjausjärjestelmä	7
Tilintarkastuskertomus	8
Nettovarallisuus 31.12.2024	12
Toimintakertomus ja nettovarallisuuden muutokset 31.12.2024 päättyneellä kaudella	34
Tilastokertomus 30.12.2024	56
TER-luvut (Total Expense Ratio)	82
Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024, arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024 sekä johdannaisinstrumentit 31.12.2024	
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	102
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	111
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	121
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	132
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	135
Nordea 1 - Balanced Income Fund	137
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	146
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	148
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	154
Nordea 1 - Diversified Growth Fund	159
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	163
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	168
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	173
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	178
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	181
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	183
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	187
Nordea 1 - European Bond Fund	191
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	196
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	203
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	209
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	213
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	221
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	231
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	235
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	240
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	247
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Formerly Nordea 1 - Flexible Credit Fund)	253
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	259
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	265
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	268
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	271
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund	275
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	279
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	287
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	295
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	301
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	304
Nordea 1 - Global Disruption Fund	307
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	309
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	312
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	314
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	321
Nordea 1 - Global Impact Fund	327
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	330
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	333
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	335
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund	337
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	344
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	347
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	350

Sisällysluettelo (jatkuu)

Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	352
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	354
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	357
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	361
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	364
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	367
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	370
Nordea 1 - Indian Equity Fund	372
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	
(Formerly Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged)	374
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	379
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	382
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	388
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	392
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	395
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	398
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	400
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	407
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	413
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	416
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	420
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	422
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	425
Nordea 1 - Stable Return Fund	428
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	434
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	437
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	440
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	446
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	453
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	459
Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024	464
Tietoja osuudenomistajille	485
Riskien läpinäkyvyyttä koskevat ilmoitukset (tilintarkastamaton)	485
Palkitsemista koskevat ilmoitukset (tilintarkastamaton)	488
Arvopapereilla toteutettavia rahoitustoimia koskevan asetuksen edellyttämät ilmoitukset (tilintarkastamaton)	489
Kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen edellyttämät ilmoitukset (tilintarkastamaton)	493
Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton)	1646
Salkunhoito ja hallinto	1674
Markkinointiluvut	1677
Edustustot, maksuagentit ja tiedottajat Luxemburgin ulkopuolella	1678
Tilintarkastaja	1679

Hallituksen toimintakertomus

Vuosi 2024 muistetaan yleisesti positiivisena useimpien omaisuuslajien kannalta huolimatta joistakin volatiliteettiipiikeistä ja jyrkistä markkinaliikkeistä, joiden syinä olivat makrotalous- ja rahapolitiikkaa koskevat epävarmuudet ja ilmoitukset, kasvavien geopoliittisten riskien lisäksi.

Paras omaisuuslaji oli, jo toista vuotta peräkkäin, maailmanlaajuiset osakemarkkinat. Toimialoista tietotekniikka, viestintäpalvelut ja rahoitussektori tuottivat parhaiten, kun taas raaka-aineet, kiinteistöt ja terveydenhuolto heikoimmin. Huiman osaketuoton jälkeen parhaita olivat korkean betan luottomarkkinat ja vähäisemmissä määrin pitkäaikaisemmat ja turvallisemmat kiinteätuottoiset alalajit. Joukkolainoista korkealaatuiset (esimerkiksi amerikkalaiset) valtionobligaatit jäivät pahiten jälkeen, koska keskipitkät-pitkäaikaiset tuotot nousivat toisella puolella Atlanttia enemmän. Kaiken kaikkiaan ne tarjosivat tuottoa, joka vaihteli hieman positiivisen (käyrän lyhyt pää) ja hieman negatiivisen välillä (pitkä pää), eli jälleen vuonna 2024 matalariskiset/vakaat omaisuuslajit jäivät merkittävästi jälkeen korkeariskisemmistä lajeista. Tämä poikkeama on kääntänyt salkkurajat viime vuosina.

Siirtyessämme vuoteen 2025 maailman sijoitusmarkkinoilla nähdään monimutkainen kuvio haasteita mutta myös tilaisuuksia. Useat avaintekijät muokkaavat rahoitusmarkkinoita. Poliittinen kehitys jatkuu säännöspuitteiden ja rahapolitiikkojen mukautuessa siihen, mikä luo joustavan ympäristön markkinaosapuolille. Liikkuvat markkinarakenteet, joita ohjaavat teknologia ja kuluttajien muuttuva käyttäytyminen, muuttavat monien alojen perusasetelmia. Muun muassa nämä osatekijät ohjaavat merkittävästi sijoituspäätöksiä. Maailmanmarkkinat odottavat Trumpin hallinnon seuraavia siirtoja Yhdysvalloissa, varsinkin tullipäätöksiä. Siksi salkkujen hajautusta painotetaan edelleen.

Nordea 1, SICAV:n osalta N1:n tai yhtiön hoidettavina olevat kokonaisvarat kasvoivat myönteisesti eli vuoden 2024 lopun 67 miljardista eurosta vuoden 2024 joulukuun lopun 69 miljardiin euroon. N1:n nettovirta oli positiivinen: vuoden 2023 lopulla tase oli -10,7 miljardia euroa, vuoden 2024 lopulla -2,7 miljardia euroa. Huomattavimmat nettovähennykset ovat kohdistuneet tämän vuoden alusta laskien Global Climate and Environment Fund -rahastoon, sitten Stable Return Fund -rahastoon, kun taas eniten rahaa on virrannut alkuvuodesta GlobalOpportunity Fund- ja US Corporate Stars Bond Fund -rahastoihin.

Vuoden 2024 lopulla N1-varat jakautuivat 80 alarahastoon, mikä on yksi vähemmän kuin vuoden 2023 lopulla. Global Climate and Environment Fund on yhä suurin alarahasto, sillä sen hoidossa oli varoja 8,2 miljardin euron arvosta, vaikka tämä luku onkin pienentynyt vuoden 2023 lopun 9,1 miljardista. European Covered Bond Fund säilyttää toisen sijansa, sillä sen hoidossa oli varoja 5,4 miljardin euron arvosta. Stable Return Fund on kolmanneksi suurin alarahasto, ja sen hoidossa oli 3,5 miljardin varat vuoden 2024 lopussa.

Rahastoyhtiön hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että Nordea 1, SICAV maksaa tilivuodelta 2024 seuraavat osingot:

Alarahaston nimi	Osuuslaji	Valuutta (*)	Määrä osuutta kohden
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	AI	EUR	1,2485
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	AP	EUR	1,1461
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	AC	EUR	0,2947
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	AD	EUR	0,3409
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	AI	EUR	0,3402
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	AP	EUR	0,2849
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HAC - SEK	EUR	0,2953
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	AC	EUR	1,8806
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	AI	EUR	2,1010
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	AN	EUR	1,9030
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	AP	EUR	1,8054
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	HAD - GBP	EUR	2,3900
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	HAN - GBP	EUR	2,3862
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	HAN - USD	EUR	2,8209
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	AP	USD	0,5868
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (kohta 1b)	AF	USD	2,0976
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (kohta 1b)	AQ	USD	1,5927
Nordea 1 - Balanced Income Fund	AP	EUR	3,3561
Nordea 1 - Balanced Income Fund	HAC - SEK	EUR	3,3981
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	AI	DKK	4,2205
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	AP	DKK	3,4688
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	HAC - EUR	DKK	5,0571
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	HAI - EUR	DKK	3,8637
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AC	USD	6,4357
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AI	USD	5,7413
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AP	USD	5,5312
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HA - EUR	USD	4,4472
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HAC - EUR	USD	5,0547
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HAI - EUR	USD	3,9643
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	AP	USD	5,3219
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	AC	USD	2,0970
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	AF	USD	2,0687
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	AI	USD	2,1804

Hallituksen toimintakertomus (jatkuu)

Alarahaston nimi	Osuuslaji	Valuutta (*)	Määrä osuutta kohden
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	AP	USD	2,0031
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (kohta 1b)	AI	USD	2,4761
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	JI	EUR	2,7258
Nordea 1 - European Bond Fund	AP	EUR	0,3201
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	JI	EUR	1,3904
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	HAF - SEK	EUR	2,8243
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AC	EUR	0,2511
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AI	EUR	0,2709
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AP	EUR	0,2475
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	AC	EUR	4,8048
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	AI	EUR	5,0315
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AC	EUR	4,2373
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AI	EUR	4,1418
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AP	EUR	3,9688
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	AD	EUR	7,6212
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	AI	EUR	7,8578
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	AP	EUR	6,9773
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AC	EUR	0,5042
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AI	EUR	0,5436
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AP	EUR	0,7554
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HA - GBP	EUR	0,5347
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HA - USD	EUR	0,7208
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAC - GBP	EUR	0,4768
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAC - USD	EUR	0,7177
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAI - GBP	EUR	0,5555
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAI - USD	EUR	0,7505
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (kohta 1c)	AI	EUR	6,3811
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	AI	EUR	5,8403
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	AP	EUR	4,7352
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	HAF - SEK	EUR	4,4890
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	AP	EUR	16,8543
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	AC	EUR	4,3460
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	AP	EUR	4,2394
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (kohta 1a, b)	HAF - SEK	EUR	1,2036
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AC	EUR	3,4772
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AI	EUR	3,4675
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AP	EUR	3,2888
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	HA - USD	EUR	4,1136
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	HAI - GBP	EUR	2,7036
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	AI	GBP	2,0422
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	AC	EUR	0,3769
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	AI	EUR	0,4100
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	AP	EUR	0,3579
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	JI	EUR	0,9040
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	AC	USD	0,7771
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	AI	USD	2,4291
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	AP	USD	2,3521
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	HA - EUR	USD	2,3717
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	AI	USD	0,3979
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	AP	USD	0,3261
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	HAI - EUR	USD	0,3388
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	AI	USD	5,6408
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	AP	USD	5,3521
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	JI	USD	6,1362
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	AP	USD	2,2196
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AC	EUR	0,6268
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AI	EUR	0,6805
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AP	EUR	0,5983
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	AI	EUR	0,4669

Hallituksen toimintakertomus (jatkuu)

Alarahaston nimi	Osuuslaji	Valuutta (*)	Määrä osuutta kohden
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	AP	EUR	0,4054
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	AF	USD	2,8225
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	AP	USD	2,5850
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	HA - EUR	USD	2,3358
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	AP	EUR	0,5005
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	AC	EUR	2,2415
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	AI	EUR	2,2450
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	AP	EUR	2,2246
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	HAI - GBP	EUR	2,4776
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	AP	USD	0,4664
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	HA - EUR	USD	0,3284
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	HAI - EUR	USD	0,2835
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	AC	EUR	0,7513
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	AP	EUR	3,4356
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	AP	EUR	0,7390
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	AP	EUR	5,4698
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	HAF - SEK	USD	4,5942
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	AF	USD	3,3381
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	AI	USD	3,3264
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	AP	USD	2,7618
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	HA - EUR	USD	1,9243
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	AC	NOK	3,2473
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	AP	NOK	3,0423
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	AP	NOK	18,5419
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	AC	NOK	11,1938
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	AP	NOK	5,7524
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	AX	USD	2,3751
Nordea 1 - Stable Return Fund	AC	EUR	0,2641
Nordea 1 - Stable Return Fund	AI	EUR	0,3052
Nordea 1 - Stable Return Fund	AP	EUR	0,2539
Nordea 1 - Stable Return Fund	HA - NOK	EUR	0,2428
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAC - GBP	EUR	0,2978
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAI - GBP	EUR	0,3064
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAI - USD	EUR	0,3687
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAX - CAD	EUR	0,3289
Nordea 1 - Swedish Bond Fund (kohta 1b)	AC	SEK	2,3454
Nordea 1 - Swedish Bond Fund (kohta 1b)	AP	SEK	2,1679
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	AP	SEK	6,3435
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	AI	USD	0,5747
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	AP	USD	0,5529
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HA - EUR	USD	0,4760
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HAI - EUR	USD	0,3352
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HAI - GBP	USD	0,3784
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	HAF - SEK	USD	3,4265
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AC	USD	5,7515
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AI	USD	5,7526
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AP	USD	5,5433
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HA - EUR	USD	3,9030
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HA - GBP	USD	4,2123
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAD - EUR	USD	4,7430
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAD - GBP	USD	5,4228
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAI - EUR	USD	4,0143
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAI - GBP	USD	4,3615

(*) Nämä osingot ilmaistaan kunkin alarahaston perusvaluutassa ja muunnetaan asianmukaisen osuuslajin valuuttaan irtoamispäivänä.

Hallituksen toimintakertomus (jatkuu)

Nordea 1, SICAVin hallitus haluaa kiittää kaikkia sidosryhmiä niiden panoksesta yhtiön toimintaan vuonna 2024 sekä jatkaa osakkaiden ja osuudenomistajien tukemista myös vuonna 2025.

Luxemburgissa, 20. maaliskuuta 2025

Claude Kremer, puheenjohtaja

Tuotto- ja arvonkehitysluvut kertovat aiemmista vuosista eivätkä ole siksi tae tämänhetkisistä tai tulevista tuotoista.

Hallinto- ja ohjausjärjestelmä

Johdanto

Nordea 1, SICAV -yhtiö (jäljempänä "yhtiö") toimii Luxemburgin rahoitusvalvojan (Commission de Surveillance du Secteur Financier, "CSSF") siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavana yrityksenä ("UCITS-rahasto"). Yhtiö noudattaa hyvän hallintotavan periaatteita, jotka on määritetty ALFI:n (Association of the Luxembourg Fund Industry) kesäkuussa 2022 julkaisemassa Code of Conduct Revision 2022 -ohjeistuksessa. Yhtiön hallitus ("hallitus") on sitoutunut ylläpitämään hyvän hallintotavan korkeimpia standardeja ja vastaa osuudenomistajille yhtiön toiminnan hallinnosta. Tämä selvitys on yhteenveto yhtiön hallintorakenteesta ja -prosesseista tarkastelujaksolla.

Hallituksen kokoonpano

Hallitukseen kuuluu tällä hetkellä kuusi jäsentä (joista kolme on riippumattomia hallitusjäseniä). Hallitus on sitoutunut ylläpitämään asianmukaista osaamisen, kokemuksen, riippumattomuuden ja tietämyksen tasapainoa jäsenistössään. Yhtiön perustamiskirja ("perustamiskirja") edellyttää Luxemburgin lainsäädännön mukaisesti, että osuudenomistajat valitsevat hallituksen jäsenet sääntömääräisessä yhtiökokouksessa, minkä jälkeen CSSF:n on hyväksyttävä nimitykset. Hallituksen jäsen jatkaa tehtävässään, kunnes hallituskausi päättyy, hän eroaa tai hänen nimityksensä perutaan perustamiskirjan mukaisesti.

Hallituksen jäsenet aloittavat perehdytysohjelman niin pian nimityksen jälkeen kuin on käytännöllistä, mikäli hallitus sitä vaatii. Jokainen hallitus suorittaa työnsä itsearvioinnin joka toinen vuosi, jotta hallitustyöskentelyn menetelmiä ja tehokkuutta voidaan kehittää.

Hallituksen vastuut

Hallitus kokoontuu vähintään neljännesvuosittain ja lisäksi tarvittaessa. Hallitukselle toimitetaan tietoja viipymättä.

Hallitus vastaa yhtiön yleisestä sijoituspolitiikasta, tavoitteista ja hallinnosta ja sillä on, kuten perustamiskirjassa on tarkemmin kuvattu, hyvin laajat valtuudet toimia yhtiön puolesta, mm.

- nimittää hallinnointiyhtiö ja valvoa sen toimintaa
- määrittää sijoituspolitiikka sekä hyväksyä salkunhoitajien ja avustavien salkunhoitajien nimitykset
- tehdä yhtiön ja osuuslajien perustamista, muuttamista, sulauttamista tai lakkauttamista koskevia ratkaisuja, mukaan lukien sellaiset seikat kuin ajankohta, hinnoittelu, palkkiot, perusvaluutta, tuotonjakopolitiikka ja osingonmaksu, yhtiön selvitystilaan asettaminen sekä muut ehdot
- määrittää sijoittajien tai osuuslajien kelpoisuusvaatimukset, omistusta koskevat rajoitukset sekä toimenpiteet, joihin ryhdytään, jos näitä vaatimuksia on rikottu
- määrittää eri osuuslajien saatavuus eri sijoittajille tai jakelijoille tai eri lainkäyttöalueille
- määrittää, miten ja milloin yhtiö käyttää oikeuksiaan ja lähettää tai julkaisee tiedotteita osuudenomistajille
- varmistaa, että hallintoyhtiön ja säilytisyhteisön nimitykset ovat vuoden 2010 lain ja yhtiöön sovellettavien sopimusten mukaisia
- määrittää, listataanko tiettyjä osuuksia Luxemburgin pörssiin.

Hallitus voi delegoida joitakin näistä vastuista hallintoyhtiölle.

Hallituksen jäsenten palkkiot

Yhtiö maksaa riippumattomille hallituksen jäsenille vuosittaisena bruttomääräisenä kokonaiskorvauksena 115.000 euroa ilman Luxemburgin mahdollista arvonlisäveroa, edellyttäen, että osuudenomistajat hyväksyvät tämän yhtiökokouksessa ja että asia mainitaan liitetiedossa "Hallituksen jäsenten palkkioiden hyväksyminen". Nordean edustajat eivät saa korvausta hallituksen jäsenenä toimimisesta.

Tilintarkastuskertomus

Osuudenomistajille
Nordea 1, SICAV -yhtiössä

Lausunto

Mielestämme tilinpäätökset antavat oikean ja rehellisen kuvan Nordea 1, SICAV -yhtiön ja sen kaikkien alarahastojen ("rahasto") taloudellisesta tilanteesta 31. joulukuuta 2024 sekä toiminnan tuloksesta ja nettovarallisuuden muutoksista päättyneellä tilikaudella Luxemburgin lakien ja asetusten tilinpäätöksen valmistelulle ja esittämiselle asettamien vaatimusten mukaisesti.

Tilintarkastuksen kohde

Rahaston tilinpäätökseen sisältyvät:

- Nettovarallisuus 31.12.2024
- Toimintakertomus ja nettovarallisuuden muutokset päättyneellä tilikaudella
- Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024
- Johdannaisinstrumentit 31.12.2024
- Tilinpäätöksen liitetiedot, jotka sisältävät yhteenvedon merkittävistä kirjanpitoperiaatteista.

Lausunnon perusteet

Tilintarkastuksemme perustuu tilintarkastajan ammattia koskevaan, 23.7.2016 annettuun lakiin ja kansainvälisiin tilintarkastusstandardeihin, jotka Luxemburgin rahoitustarkastusvirasto (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF) on hyväksynyt. Luxemburgin 23. heinäkuuta 2016 annetun lain ja Luxemburgin rahoitustarkastusviraston (CSSF) Luxemburgin osalta hyväksymien kansainvälisten tilintarkastusstandardien mukaiset velvollisuutemme kuvaillaan tarkemmin kertomuksemme kohdassa "Tilintarkastajien ("Réviseur d'entreprises agréé") vastuu tilinpäätöksen tarkastamisesta".

Uskomme tilintarkastuksen antavan kohtuullisen perustan lausunnollemme.

Olemme riippumattomia rahastosta niiden kansainvälisten eettisten IESBA-standardien mukaisesti, jotka Luxemburgin rahoitustarkastusvirasto CSSF on hyväksynyt, ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme. Olemme täyttäneet muut näiden eettisten velvollisuuksien mukaiset eettiset vaatimukset.

Lisätietoja

Rahaston hallitus on vastuussa lisätiedoista. Lisätietoihin kuuluvat vuosikertomuksen sisältämät tiedot mutta eivät tilinpäätös ja sitä koskeva tilintarkastuskertomus.

Tilintarkastuslausuntomme ei koske lisätietoja, joten emme anna minkäänlaista vahvistusta niistä.

Tilintarkastuksen yhteydessä velvollisuutemme on lukea edellä mainitut lisätiedot ja samalla arvioida, ovatko lisätiedot olennaisilta osiltaan ristiriidassa tilintarkastuksen tai tilintarkastuksesta saamiemme tietojen kanssa tai vaikuttavatko ne olennaisilta osiltaan virheellisiltä. Jos tarkastuksemme perusteella havaitsemme, että näissä lisätiedoissa on olennainen virhe, meidän tulee ilmoittaa asiasta. Meillä ei ole tästä asiasta mitään raportoitavaa.

Rahastoyhtiön hallituksen vastuu tilinpäätöksestä

Rahastoyhtiön hallitus vastaa tilinpäätösten laatisesta sekä niiden esittämisestä tasapuolisesti ja Luxemburgin juridisten ja valvontaviranomaisten asettamien tilinpäätösten laitimista koskevien vaatimusten mukaisesti sekä noudattaen sellaisia sisäisiä ohjeita, jotka rahastoyhtiön hallitus katsoo tarpeellisiksi tilinpäätösten valmistelemiseksi siten, ettei niissä ole merkittäviä petoksesta tai virheestä johtuvia vääriä tietoja.

Rahastoyhtiön hallitus on tilinpäätöstä laatiessaan velvollinen arvioimaan rahaston ja kunkin sen alarahaston kyvyn jatkaa toimintaansa ja soveltuviissa määrin esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen, ellei rahastoyhtiön hallitus aio purkaa tai lakkauttaa rahastoa tai ellei sillä ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajien ("Réviseur d'entreprises agréé") vastuu tilinpäätöksen tarkastamisesta

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaittaisiin 23.7.2016 annetun lain ja Luxemburgissa hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien mukaisesti tehdyssä tilintarkastuksessa. Virheellisyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Osana 23.7.2016 annetun lain ja Luxemburgin rahoitustarkastusviraston (CSSF) hyväksymien kansainvälisten tilinpäätösstandardien mukaisesti tehtyä tilintarkastusta käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon rahaston sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- arvioimme, ovatko sovelletut tilinpäätöksen laatisperiaatteet asianmukaisia sekä rahastoyhtiön hallituksen tekemät kirjanpitoarviot ja niistä esitettävät tiedot kohtuullisia.

- teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä rahaston tai jonkin sen alarahaston kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme huomiota epävarmuutta koskeviin, tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Tulevat tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin saada rahaston tai jonkin sen alarahastoista (lukuun ottamatta Nordea 1 – Global ESG Taxonomy Opportunity Fund -rahastoa, jonka osalta on 'tehty' likvidointipäätös) lopettamaan toimintansa kokonaan.
- arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilintarkastuksessa esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

Kommunikoidimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Edustajanaan

Luxemburgissa, 20.3.2025

Christelle Crépin

[Sivu on jätetty tarkoituksella tyhjäksi]

Nettovarallisuus 31.12.2024

	Yhdistetty tilinpäätös	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Vastaavaa			
Osakkeiden markkina-arvo (kohta 2a)	34.016.507.240,87	210.708.309,31	1.376.534.241,08
Rahastojen markkina-arvo (kohta 2a)	134.546.711,16	-	-
Joukkolainasalkun markkina-arvo (kohta 2a)	31.176.132.595,90	70.739.046,51	874.315.618,13
Ostettujen tai merkittyjen optioiden markkina-arvo (kohta 2l)	9.515.677,07	4.479,60	53.432,57
Pankkisaatavat	4.245.965.684,82	79.031.341,90	996.431.191,52
Osinko- ja korkosaatavat (kohta 2e)	427.495.031,60	41.704,47	2.335.607,68
Saatavat myydyistä sijoituksista	7.886.228,66	-	-
Saatavat merkityistä osuuksista	102.887.085,39	165.179,66	930.411,65
Valuuttatermiinisopimusten saatavat	1.221.501.072,29	-	1.158.953.162,67
Muut nettosaatavat	31.265.179,15	-	-
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2h)	524.263.655,69	10.091.203,92	212.244.464,87
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	212.766.718,69	4.843.929,79	58.537.313,60
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2i)	4.595.621,88	-	-
Futuuriin toteutumaton voitto (kohta 2f)	17.430.162,37	-	4.757.461,74
Jo realisoitujen futuurien toteutumaton voitto (kohta 2f)	132.615.944,49	4.155.624,24	-
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	327.701,07	444,51	6.398,56
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	34.482.328,79	604.149,74	7.197.259,67
Kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2k)	110.247.710,31	-	37.580.491,44
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton voitto (kohta 2g)	33.909.021,50	217.758,89	389.158,17
Valuuttojen toteutumaton arvonnousu – saatavat ja velat (kohta 2c)	4.266.895,15	59.620,92	271.633,38
	72.448.608.266,84	380.662.793,46	4.730.537.846,73
Vastattavaa			
Velat välittäjille ja valuutanvaihdosta	149.945.690,95	560.624,66	8.499.717,98
Tilinlytykset	1.258.916,15	-	-
Velat valuuttatermiinisopimuksista	1.225.205.320,49	-	1.162.641.370,39
Velat ostetuista sijoituksista	14.316.579,03	-	-
Velat lunastetuista osuuksista	65.908.470,76	65.964,13	3.275.079,90
Velat takaisinostosopimuksista (kohta 2n)	503.746.604,02	-	-
Muut nettovelat	24.789.267,32	123.056,97	1.391.654,45
Osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	177.507.206,92	2.788.660,05	60.081.275,67
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	1.496.207,41	-	-
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	39.873.187,56	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2i)	4.920.071,91	94.161,90	1.278.122,69
Futuuriin toteutumaton tappio (kohta 2f)	304.930,30	79.340,54	-
Jo realisoitujen futuurien toteutumaton tappio (kohta 2f)	73.965.948,33	-	16.258.205,63
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	795.715,70	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	13.623.637,67	-	-
Jo realisoitujen kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2k)	1.035.965.778,61	-	349.241.622,26
Takaisinostosopimusten ja toteutumaton tappio (kohta 2n)	49.390,57	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton tappio (kohta 2g)	117.785.379,36	-	-
Valuuttojen toteutumaton tappio – saatavat ja velat (kohta 2c)	51.652,41	-	-
	3.451.509.955,49	3.711.808,25	1.602.667.048,97
Nettovarallisuus yhteensä — oikaisematon	68.997.098.311,35	376.950.985,21	3.127.870.797,76
Lisätty/(vähennetty) oikaisu (kohta 10)	-	-	-
Nettovarallisuus yhteensä — oikaistu	68.997.098.311,35	376.950.985,21	3.127.870.797,76
Salkun arvo hankintahintaan (kohta 2d)	60.851.020.931,90	239.884.578,12	2.034.235.413,60

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (EUR)	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (USD)	Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (kohta 1b) (USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (EUR)	Nordea 1 - Chinese Equity Fund (USD)
845.945.245,80	70.636.144,23	390.940.849,30	-	140.578.994,69
-	-	-	25.397.616,34	-
989.868.062,69	-	-	367.798.775,69	-
76.645,22	-	-	-	-
1.366.510.536,36	2.285.182,64	12.253.440,92	19.649.095,05	1.124.082,38
2.507.774,69	62.209,35	438.773,69	3.010.270,57	8.006,42
-	99.236,92	960.795,69	-	-
16.095.182,27	46.716,95	171.579,26	71.854,94	6.548,37
29.422.663,57	2.359,10	102.545,36	525.902,30	15.403,95
-	-	-	-	-
301.671.311,61	-	-	-	-
80.501.280,78	-	-	12.433.346,95	-
-	-	-	-	-
9.045.955,30	-	-	653.468,81	-
-	-	-	1.156.323,29	-
9.593,48	-	-	-	-
9.865.383,53	-	-	-	-
72.667.218,87	-	-	-	-
22.868.524,77	185,78	-	3.190.656,01	-
967.748,81	70,48	190,46	48.842,81	1.157,50
3.748.023.127,75	73.132.105,45	404.868.174,68	433.936.152,76	141.734.193,31
8.549.534,53	334.285,96	1.506.529,23	560.700,47	120.706,73
-	-	-	-	-
29.400.125,46	2.359,56	102.659,88	528.110,29	15.393,00
-	-	-	-	-
2.599.686,92	454.876,80	372.621,19	334.959,19	240.063,24
-	-	-	-	-
1.900.931,43	403.289,32	1.183.293,38	31.482,76	-
114.036.091,44	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.808.071,65	-	-	67.206,85	-
-	-	-	-	-
51.577.323,14	-	-	-	-
-	-	-	11.375,00	-
-	-	-	63.146,06	-
686.724.156,35	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
896.595.920,92	1.194.811,64	3.165.103,68	1.596.980,62	376.162,97
2.851.427.206,83	71.937.293,81	401.703.071,00	432.339.172,14	141.358.030,34
-	-	-	-	-
2.851.427.206,83	71.937.293,81	401.703.071,00	432.339.172,14	141.358.030,34
1.684.739.155,11	65.171.810,61	378.094.056,92	393.573.342,42	143.547.212,35

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nettovarallisuus

31.12.2024

	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (EUR)	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (DKK)	Nordea 1 - Diversified Growth Fund (kohta 1a) (EUR)
Vastaavaa			
Osakkeiden markkina-arvo (kohta 2a)	-	-	23.878.323,20
Rahastojen markkina-arvo (kohta 2a)	897.782,83	-	-
Joukkolainasalkun markkina-arvo (kohta 2a)	41.403.077,12	6.503.388.018,52	2.370.030,97
Ostettujen tai merkittyjen optioiden markkina-arvo (kohta 2l)	-	-	-
Pankkisaatavat	1.386.729,69	252.020.441,37	1.016.568,30
Osinko- ja korkosaatavat (kohta 2e)	315.374,07	54.910.592,66	28.884,44
Saatavat myydyistä sijoituksista	-	-	-
Saatavat merkityistä osuuksista	100,02	3.757.728,08	3.997,97
Valuuttatermiinisopimusten saatavat	-	-	-
Muut nettosaatavat	-	222.074.953,01	-
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2h)	-	-	256.675,29
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	412.274,53	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2i)	6.635,41	-	-
Futuuriin toteutumaton voitto (kohta 2f)	4.321,00	-	18.821,27
Jo realisoitujen futuuriin toteutumaton voitto (kohta 2f)	150.129,88	21.250.918,79	-
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	-	165.263,69	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	-	67.358.220,47	-
Kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2k)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton voitto (kohta 2g)	30.596,11	-	-
Valuuttojen toteutumaton arvonnousu – saatavat ja velat (kohta 2c)	11.400,28	849.372,25	157,74
	44.618.420,94	7.125.775.508,84	27.573.459,18
Vastattavaa			
Velat välittäjille ja valuutanvaihdosta	7.518,95	8.202.576,09	4.771,48
Tilinyhtykset	-	7.657.544,39	-
Velat valuuttatermiinisopimuksista	-	-	-
Velat ostetuista sijoituksista	-	-	-
Velat lunastetuista osuuksista	12.350,01	1.981.307,98	-
Velat takaisinostosopimuksista (kohta 2n)	-	-	-
Muut nettovelat	-	-	1.616,85
Osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	-	-	112.506,13
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	-	-	-
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2i)	-	-	-
Futuuriin toteutumaton tappio (kohta 2f)	-	-	-
Jo realisoitujen futuuriin toteutumaton tappio (kohta 2f)	-	-	122.222,28
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	1.183,00	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	5.226,69	-	-
Jo realisoitujen kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2k)	-	-	-
Takaisinostosopimusten ja toteutumaton tappio (kohta 2n)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton tappio (kohta 2g)	-	3.081.779,20	118.022,17
Valuuttojen toteutumaton tappio – saatavat ja velat (kohta 2c)	-	-	-
	26.278,65	20.923.207,66	359.138,91
Nettovarallisuus yhteensä — oikaisematon	44.592.142,29	7.104.852.301,18	27.214.320,27
Lisätty/(vähennetty) oikaisu (kohta 10)	-	-	-
Nettovarallisuus yhteensä — oikaistu	44.592.142,29	7.104.852.301,18	27.214.320,27
Salkun arvo hankintahintaan (kohta 2d)	41.915.151,05	7.113.603.413,23	24.223.411,27

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (kohta 1b) (USD)
(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)
-	-	-	1.327.676.485,17	178.871.203,52
-	-	-	-	-
338.772.994,06	97.098.101,58	280.144.165,29	-	-
-	-	-	-	-
9.802.272,73	5.465.481,36	6.946.919,00	22.273.417,95	5.749.100,63
6.173.595,58	1.615.443,20	4.650.475,68	1.964.878,47	337.407,65
-	-	-	3.919.272,09	-
37.846,02	69.865,19	2.272,06	1.093.264,49	31.506,11
15.065,22	108.762,15	-	3.988.521,21	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	246.766,32	-
-	45,81	6.934,64	3.164,01	-
354.801.773,61	104.357.699,29	291.750.766,67	1.361.165.769,71	184.989.217,91
802.594,87	299.715,18	171.947,15	5.850.872,96	495.698,14
3,07	-	10,82	-	-
15.124,98	108.776,93	-	3.987.518,60	-
-	-	625.232,78	-	-
180.040,05	168.089,32	8.441,08	6.847.520,26	33.762,19
-	-	-	-	-
-	-	-	9.782.081,64	790.697,03
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
4.018.318,91	58.290,66	11.705.036,06	-	-
29,14	-	-	-	54,47
5.016.111,02	634.872,09	12.510.667,89	26.467.993,46	1.320.211,83
349.785.662,59	103.722.827,20	279.240.098,78	1.334.697.776,25	183.669.006,08
-	-	-	-	-
349.785.662,59	103.722.827,20	279.240.098,78	1.334.697.776,25	183.669.006,08
353.216.231,10	98.133.962,65	283.071.613,77	1.238.785.761,75	178.834.603,69

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nettovarallisuus

31.12.2024

	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Nordea 1 - European Bond Fund
	(USD)	(EUR)	(EUR)
Vastaavaa			
Osakkeiden markkina-arvo (kohta 2a)	-	-	-
Rahastojen markkina-arvo (kohta 2a)	-	-	-
Joukkolainasalkun markkina-arvo (kohta 2a)	47.449.045,67	453.373.279,79	30.834.169,78
Ostettujen tai merkittyjen optioiden markkina-arvo (kohta 2l)	-	-	-
Pankkisaatavat	896.221,67	7.606.526,76	809.912,41
Osinko- ja korkosaatavat (kohta 2e)	1.348.814,74	6.825.761,80	377.933,67
Saatavat myydyistä sijoituksista	-	-	-
Saatavat merkityistä osuuksista	108,74	105.343,49	1.836,25
Valuuttatermiinisopimusten saatavat	-	-	16.637,06
Muut nettosaatavat	-	-	48,22
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2h)	-	-	-
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2i)	-	-	7.152,48
Futuuriin toteutumaton voitto (kohta 2f)	-	-	4.945,39
Jo realisoitujen futuurien toteutumaton voitto (kohta 2f)	-	-	131.559,08
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	-	-	638,33
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	-	-	-
Kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2k)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton voitto (kohta 2g)	-	-	-
Valuuttojen toteutumaton arvonnousu – saatavat ja velat (kohta 2c)	2.794,05	-	9.777,23
	49.696.984,87	467.910.911,84	32.194.609,90
Vastattavaa			
Velat välittäjille ja valuutanvaihdosta	59.382,89	293.654,25	72.168,30
Tilinylitykset	-	-	-
Velat valuuttatermiinisopimuksista	-	-	16.698,71
Velat ostetuista sijoituksista	-	-	-
Velat lunastetuista osuuksista	52,28	594.996,56	10.236,36
Velat takaisinostosopimuksista (kohta 2n)	-	-	-
Muut nettovelat	-	-	-
Osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	-	-	-
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	-	-	-
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	-	-	101.666,96
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2i)	-	-	-
Futuuriin toteutumaton tappio (kohta 2f)	-	1.277,76	-
Jo realisoitujen futuurien toteutumaton tappio (kohta 2f)	-	18.117,65	-
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	-	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	-	-	151.010,61
Jo realisoitujen kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2k)	-	-	-
Takaisinostosopimusten ja toteutumaton tappio (kohta 2n)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton tappio (kohta 2g)	34.612,99	181.631,75	15.849,89
Valuuttojen toteutumaton tappio – saatavat ja velat (kohta 2c)	-	-	-
	94.048,16	1.089.677,97	367.630,83
Nettovarallisuus yhteensä — oikaisematon	49.602.936,71	466.821.233,87	31.826.979,07
Lisätty/(vähennetty) oikaisu (kohta 10)	-	-	-
Nettovarallisuus yhteensä — oikaistu	49.602.936,71	466.821.233,87	31.826.979,07
Salkun arvo hankintahintaan (kohta 2d)	51.746.628,40	444.596.709,52	30.159.955,67

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (kohta 1a)	Nordea 1 - European Covered Bond Fund	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund
(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)
-	-	-	-	-
7.632.582,85	-	-	-	-
622.111.773,21	2.000.298.334,07	103.376.259,20	5.052.745.128,63	920.578.417,07
-	-	-	-	8.767.848,77
27.874.851,57	82.541.962,10	4.362.775,08	210.886.362,36	84.652.977,75
10.957.679,16	34.909.503,81	1.855.954,23	61.473.517,71	9.474.071,43
-	-	-	-	-
300.380,29	4.666.335,24	109.806,02	11.680.984,43	2.309.458,64
-	-	-	-	2.082.493,78
-	-	-	249.163,27	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	577.265,22	510.765,60
-	-	-	777.979,07	184.002,81
3.431,05	-	20.549,31	33.446.675,62	15.604.738,83
-	-	-	4.885,34	205.780,15
-	-	-	7.647.460,62	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
0,02	-	-	1.507.519,94	417.125,88
668.880.698,15	2.122.416.135,22	109.725.343,84	5.380.996.942,21	1.044.787.680,71
471.509,67	950.029,20	39.511,88	6.937.926,80	804.884,32
-	-	-	-	-
-	-	-	-	2.090.210,54
-	-	-	-	-
491.033,79	740.775,12	35.976,23	6.626.026,36	778.101,52
-	-	-	-	484.994.986,84
-	-	-	-	108.020,19
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
953.676,70	-	-	13.179.195,42	10.986.120,08
296.943,25	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	618.693,82	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	8.067.796,67
-	-	-	-	-
-	-	-	-	47.673,33
1.393.571,89	6.489.805,98	504.675,02	3.778.709,11	1.318.457,03
-	0,04	0,01	-	-
3.606.735,30	8.799.304,16	580.163,14	30.521.857,69	509.196.250,52
665.273.962,85	2.113.616.831,06	109.145.180,70	5.350.475.084,52	535.591.430,19
-	-	-	-	-
665.273.962,85	2.113.616.831,06	109.145.180,70	5.350.475.084,52	535.591.430,19
620.661.461,79	1.965.880.154,11	101.350.854,43	5.114.188.727,49	913.059.754,46

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nettovarallisuus

31.12.2024

	Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Vastaavaa			
Osakkeiden markkina-arvo (kohta 2a)	-	-	-
Rahastojen markkina-arvo (kohta 2a)	-	-	-
Joukkolainasalkun markkina-arvo (kohta 2a)	685.961.050,47	1.585.622.567,53	2.834.173.025,39
Ostettujen tai merkittyjen optioiden markkina-arvo (kohta 2l)	-	-	-
Pankkisaatavat	18.069.798,86	86.766.702,96	213.730.263,48
Osinko- ja korkosaatavat (kohta 2e)	11.196.725,46	28.772.083,70	44.684.977,30
Saatavat myydyistä sijoituksista	-	-	-
Saatavat merkityistä osuuksista	1.500.212,56	6.271.432,01	2.425.993,23
Valuuttatermiinisopimusten saatavat	-	-	-
Muut nettosaatavat	-	-	-
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2h)	-	-	-
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	-	-	14.521.248,82
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2i)	-	3.196.583,44	-
Futuurien toteutumaton voitto (kohta 2f)	-	-	-
Jo realisoitujen futuurien toteutumaton voitto (kohta 2f)	1.028.264,59	3.007.455,08	-
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	-	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	-	-	-
Kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2k)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton voitto (kohta 2g)	-	-	2.842.638,78
Valuuttojen toteutumaton arvonnousu – saatavat ja velat (kohta 2c)	0,01	-	141,20
	717.756.051,95	1.713.636.824,72	3.112.378.288,20
Vastattavaa			
Velat välittäjille ja valuutanvaihdosta	1.665.117,57	3.812.193,20	5.453.844,72
Tilinyhtykset	232.120,05	-	-
Velat valuuttatermiinisopimuksista	-	-	-
Velat ostetuista sijoituksista	-	-	-
Velat lunastetuista osuuksista	454.676,49	2.151.104,12	3.078.418,54
Velat takaisinostosopimuksista (kohta 2n)	-	-	-
Muut nettovelat	-	-	-
Osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	-	-	-
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	-	-	-
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	-	1.906.287,48	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2i)	-	-	1.052.935,92
Futuurien toteutumaton tappio (kohta 2f)	5.208,44	201.561,10	-
Jo realisoitujen futuurien toteutumaton tappio (kohta 2f)	-	-	-
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	-	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	-	-	-
Jo realisoitujen kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2k)	-	-	-
Takaisinostosopimusten ja toteutumaton tappio (kohta 2n)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton tappio (kohta 2g)	472.123,26	2.916.122,83	-
Valuuttojen toteutumaton tappio – saatavat ja velat (kohta 2c)	-	0,04	-
	2.829.245,81	10.987.268,77	9.585.199,18
Nettovarallisuus yhteensä — oikaisematon	714.926.806,14	1.702.649.555,95	3.102.793.089,02
Lisätty/(vähennetty) oikaisu (kohta 10)	-	-	-
Nettovarallisuus yhteensä — oikaistu	714.926.806,14	1.702.649.555,95	3.102.793.089,02
Salkun arvo hankintahintaan (kohta 2d)	667.171.673,76	1.505.868.954,73	2.815.769.136,47

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nettovarallisuus

31.12.2024

	Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (kohta 1a,b) (EUR)	Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund (kohta 1a) (EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (EUR)
Vastaavaa			
Osakkeiden markkina-arvo (kohta 2a)	-	-	-
Rahastojen markkina-arvo (kohta 2a)	-	-	77.064.423,22
Joukkolainasalkun markkina-arvo (kohta 2a)	292.923.451,36	42.102.833,29	1.135.491.783,63
Ostettujen tai merkittyjen optioiden markkina-arvo (kohta 2l)	-	-	-
Pankkisaatavat	4.030.439,37	150.068,54	37.417.522,58
Osinko- ja korkosaatavat (kohta 2e)	2.656.054,27	654.410,73	9.114.467,12
Saatavat myydyistä sijoituksista	-	-	-
Saatavat merkityistä osuuksista	1.959.053,40	-	143.602,02
Valuuttatermiinisopimusten saatavat	-	-	-
Muut nettosaatavat	-	-	-
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2h)	-	-	-
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	-	-	37.747.162,05
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2i)	-	-	-
Futuurien toteutumaton voitto (kohta 2f)	-	-	1.149.969,01
Jo realisoitujen futuurien toteutumaton voitto (kohta 2f)	-	-	9.015.391,00
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	-	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	-	32.071,00	-
Kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2k)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton voitto (kohta 2g)	210.286,13	-	3.387.563,63
Valuuttojen toteutumaton arvonnousu – saatavat ja velat (kohta 2c)	0,01	967,10	180.574,02
	301.779.284,54	42.940.350,66	1.310.712.458,28
Vastattavaa			
Velat välittäjille ja valuutanvaihdosta	142.206,84	86.241,33	1.377.279,14
Tilinyhtykset	-	-	-
Velat valuuttatermiinisopimuksista	-	-	-
Velat ostetuista sijoituksista	-	-	-
Velat lunastetuista osuuksista	11.854,08	-	740.479,36
Velat takaisinostosopimuksista (kohta 2n)	-	-	-
Muut nettovelat	-	-	-
Osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	-	-	-
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	-	-	-
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2i)	-	-	163.029,46
Futuurien toteutumaton tappio (kohta 2f)	-	-	-
Jo realisoitujen futuurien toteutumaton tappio (kohta 2f)	302.185,10	-	-
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	-	-	35.678,00
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	-	-	196.760,28
Jo realisoitujen kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2k)	-	-	-
Takaisinostosopimusten ja toteutumaton tappio (kohta 2n)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton tappio (kohta 2g)	-	-	-
Valuuttojen toteutumaton tappio – saatavat ja velat (kohta 2c)	-	-	-
	456.246,02	86.241,33	2.513.226,24
Nettovarallisuus yhteensä — oikaisematon	301.323.038,52	42.854.109,33	1.308.199.232,04
Lisätty/(vähennetty) oikaisu (kohta 10)	-	-	-
Nettovarallisuus yhteensä — oikaistu	301.323.038,52	42.854.109,33	1.308.199.232,04
Salkun arvo hankintahintaan (kohta 2d)	286.111.506,79	41.042.454,36	1.214.463.237,75

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	Nordea 1 - Global Disruption Fund
(EUR)	(GBP)	(EUR)	(USD)	(USD)
-	1.694.051.556,71	8.165.910.078,09	350.911.933,58	89.667.135,87
6.448.141,88	-	-	-	-
50.848.205,48	34.968.587,63	-	-	-
-	-	-	-	-
3.559.693,69	92.411.268,35	23.955.999,40	6.667.102,11	1.694.579,47
483.750,03	1.648.321,32	5.398.386,41	80.862,44	37.946,99
-	23.125,06	-	-	-
-	10.881.133,75	4.951.702,76	212.946,63	80.354,59
-	197.468,10	846.569,96	154.705,84	107.651,21
-	241.248,41	-	-	-
-	-	-	-	-
3.770.162,17	-	-	-	-
9.669,59	-	-	-	-
197.929,56	-	-	-	-
194.811,03	13.251.988,88	-	-	-
38,10	-	-	-	-
104.093,38	-	-	-	-
-	-	-	-	-
159.912,67	-	-	-	-
63.012,97	12.299,36	25.302,39	591,32	109,40
65.839.420,55	1.847.686.997,57	8.201.088.039,01	358.028.141,92	91.587.777,53
47.097,96	4.503.380,53	30.669.149,75	1.069.722,28	385.325,15
-	-	-	-	-
-	197.356,87	848.886,51	154.865,43	107.669,00
-	-	-	-	-
-	126.918,86	9.161.363,65	482.404,74	210.044,66
-	-	-	-	-
-	-	-	296.782,42	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	1.512,29	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	6.800.235,32	866.964,97	9.348,18	-
-	-	-	-	-
47.097,96	11.629.403,87	41.546.364,88	2.013.123,05	703.038,81
65.792.322,59	1.836.057.593,70	8.159.541.674,13	356.015.018,87	90.884.738,72
-	-	-	-	-
65.792.322,59	1.836.057.593,70	8.159.541.674,13	356.015.018,87	90.884.738,72
56.761.029,72	1.442.009.914,75	6.731.327.994,04	332.243.667,70	74.166.429,54

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nettovarallisuus 31.12.2024

	Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund (USD)	Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (USD)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (USD)
Vastaavaa			
Osakkeiden markkina-arvo (kohta 2a)	638.183.299,32	11.909.088,77	-
Rahastojen markkina-arvo (kohta 2a)	-	-	-
Joukkolainasalkun markkina-arvo (kohta 2a)	-	-	319.917.016,91
Ostettujen tai merkittyjen optioiden markkina-arvo (kohta 2l)	-	-	-
Pankkisaatavat	13.185.660,57	957.355,17	9.389.559,23
Osinko- ja korkosaatavat (kohta 2e)	468.727,51	19.938,29	5.399.849,82
Saatavat myydyistä sijoituksista	-	-	-
Saatavat merkityistä osuuksista	835.483,09	647,75	226.589,59
Valuuttatermiinisopimusten saatavat	571.008,84	-	-
Muut nettosaatavat	-	-	-
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2h)	-	-	-
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2i)	-	-	-
Futuuriin toteutumaton voitto (kohta 2f)	-	-	-
Jo realisoitujen futuurien toteutumaton voitto (kohta 2f)	-	-	-
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	-	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	-	-	-
Kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2k)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton voitto (kohta 2g)	126,68	-	-
Valuuttojen toteutumaton arvonnousu – saatavat ja velat (kohta 2c)	-	-	2.053,82
	653.244.306,01	12.887.029,98	334.935.069,37
Vastattavaa			
Velat välittäjille ja valuutanvaihdosta	636.733,65	3.495,86	519.949,26
Tilinlyitykset	-	-	-
Velat valuuttatermiinisopimuksista	571.503,34	-	-
Velat ostetuista sijoituksista	-	-	-
Velat lunastetuista osuuksista	295.975,48	-	10.673,74
Velat takaisinostosopimuksista (kohta 2n)	-	-	-
Muut nettovelat	-	-	-
Osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	-	-	-
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	-	-	-
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2i)	-	-	-
Futuuriin toteutumaton tappio (kohta 2f)	-	-	-
Jo realisoitujen futuurien toteutumaton tappio (kohta 2f)	-	-	-
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	-	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	-	-	-
Jo realisoitujen kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2k)	-	-	-
Takaisinostosopimusten ja toteutumaton tappio (kohta 2n)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton tappio (kohta 2g)	-	-	5.255.376,52
Valuuttojen toteutumaton tappio – saatavat ja velat (kohta 2c)	546,11	34,04	-
	1.504.758,58	3.529,90	5.785.999,52
Nettovarallisuus yhteensä — oikaisematon	651.739.547,43	12.883.500,08	329.149.069,85
Lisätty/(vähennetty) oikaisu (kohta 10)	-	-	-
Nettovarallisuus yhteensä — oikaistu	651.739.547,43	12.883.500,08	329.149.069,85
Salkun arvo hankintahintaan (kohta 2d)	536.590.675,06	11.556.107,46	323.792.635,47

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nettovarallisuus 31.12.2024

	Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (kohta 1a) (EUR)	Nordea 1 - Global Real Estate Fund (USD)	Nordea 1 - Global Small Cap Fund (USD)
Vastaavaa			
Osakkeiden markkina-arvo (kohta 2a)	-	716.104.629,54	215.091.737,22
Rahastojen markkina-arvo (kohta 2a)	-	-	-
Joukkolainasalkun markkina-arvo (kohta 2a)	34.472.353,51	-	-
Ostettujen tai merkittyjen optioiden markkina-arvo (kohta 2l)	613.270,91	-	-
Pankkisaatavat	5.369.972,07	5.249.233,56	9.174.949,10
Osinko- ja korkosaatavat (kohta 2e)	721.519,67	1.810.091,86	210.427,46
Saatavat myydyistä sijoituksista	-	-	-
Saatavat merkityistä osuuksista	-	580.417,00	685.824,39
Valuuttatermiinisopimusten saatavat	-	209.677,92	584.678,30
Muut nettosaatavat	238.917,87	-	-
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2h)	-	-	-
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2i)	51.962,66	-	-
Futuuriin toteutumaton voitto (kohta 2f)	22.020,27	-	-
Jo realisoitujen futuurien toteutumaton voitto (kohta 2f)	714.758,92	-	-
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	21.301,62	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	-	-	-
Kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2k)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton voitto (kohta 2g)	-	-	-
Valuuttojen toteutumaton arvonnousu – saatavat ja velat (kohta 2c)	33.489,44	-	1.585,48
	42.259.566,94	723.954.049,88	225.749.201,95
Vastattavaa			
Velat välittäjille ja valuutanvaihdosta	4.640,24	2.763.167,60	1.005.654,91
Tilinyhtykset	-	-	-
Velat valuuttatermiinisopimuksista	-	209.478,30	586.135,78
Velat ostetuista sijoituksista	-	-	-
Velat lunastetuista osuuksista	-	707.748,38	402.996,76
Velat takaisinostosopimuksista (kohta 2n)	18.751.617,18	-	-
Muut nettovelat	-	-	-
Osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	-	-	-
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	-	-	-
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	973.478,81	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2i)	-	-	-
Futuuriin toteutumaton tappio (kohta 2f)	-	-	-
Jo realisoitujen futuurien toteutumaton tappio (kohta 2f)	-	-	-
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	-	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	183.641,88	-	-
Jo realisoitujen kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2k)	-	-	-
Takaisinostosopimusten ja toteutumaton tappio (kohta 2n)	1.717,24	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton tappio (kohta 2g)	11.833,90	205.184,63	4.799,69
Valuuttojen toteutumaton tappio – saatavat ja velat (kohta 2c)	-	1.328,63	-
	19.926.929,25	3.886.907,54	1.999.587,14
Nettovarallisuus yhteensä — oikaisematon	22.332.637,69	720.067.142,34	223.749.614,81
Lisätty/(vähennetty) oikaisu (kohta 10)	-	-	-
Nettovarallisuus yhteensä — oikaistu	22.332.637,69	720.067.142,34	223.749.614,81
Salkun arvo hankintahintaan (kohta 2d)	34.778.200,62	680.816.137,80	179.765.232,31

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nettovarallisuus 31.12.2024

	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	Nordea 1 - Global Value ESG Fund
	(USD)	(USD)	(USD)
Vastaavaa			
Osakkeiden markkina-arvo (kohta 2a)	3.388.227,158,20	44.805.621,51	60.496.396,72
Rahastojen markkina-arvo (kohta 2a)	-	-	-
Joukkolainasalkun markkina-arvo (kohta 2a)	-	-	-
Ostettujen tai merkittyjen optioiden markkina-arvo (kohta 2l)	-	-	-
Pankkisaatavat	47.927.388,52	694.633,14	929.350,59
Osinko- ja korkosaatavat (kohta 2e)	1.804.413,91	110.618,61	18.220,74
Saatavat myydyistä sijoituksista	-	-	-
Saatavat merkityistä osuuksista	5.089.549,30	86.241,93	165.410,66
Valuuttatermiinisopimusten saatavat	5.452.281,84	53.143,43	159.747,31
Muut nettosaatavat	-	-	-
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2h)	-	-	-
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2i)	-	-	-
Futuuriin toteutumaton voitto (kohta 2f)	-	-	-
Jo realisoitujen futuurien toteutumaton voitto (kohta 2f)	-	-	-
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	-	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	-	-	-
Kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2k)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton voitto (kohta 2g)	-	-	-
Valuuttojen toteutumaton arvonnousu – saatavat ja velat (kohta 2c)	1.254,71	-	233,25
	3.448.502.046,48	45.750.258,62	61.769.359,27
Vastattavaa			
Velat välittäjille ja valuutanvaihdosta	7.381.961,47	121.126,94	15.667,69
Tilinyhtykset	-	-	-
Velat valuuttatermiinisopimuksista	5.453.696,46	53.040,39	160.154,00
Velat ostetuista sijoituksista	-	-	390.659,19
Velat lunastetuista osuuksista	1.766.960,37	87.412,06	11.691,50
Velat takaisinostosopimuksista (kohta 2n)	-	-	-
Muut nettovelat	-	-	-
Osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	-	-	-
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	-	-	-
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2i)	-	-	-
Futuuriin toteutumaton tappio (kohta 2f)	-	-	-
Jo realisoitujen futuurien toteutumaton tappio (kohta 2f)	-	-	-
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	-	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	-	-	-
Jo realisoitujen kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2k)	-	-	-
Takaisinostosopimusten ja toteutumaton tappio (kohta 2n)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton tappio (kohta 2g)	42.993,53	77,66	-
Valuuttojen toteutumaton tappio – saatavat ja velat (kohta 2c)	-	1.136,04	-
	14.645.611,83	262.793,09	578.172,38
Nettovarallisuus yhteensä — oikaisematon	3.433.856.434,65	45.487.465,53	61.191.186,89
Lisätty/(vähennetty) oikaisu (kohta 10)	-	-	-
Nettovarallisuus yhteensä — oikaistu	3.433.856.434,65	45.487.465,53	61.191.186,89
Salkun arvo hankintahintaan (kohta 2d)	2.994.451.106,17	45.311.347,49	50.184.795,18

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Indian Equity Fund (USD)	Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (kohta 1c) (USD)	Nordea 1 - Latin American Equity Fund (EUR)	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (EUR)	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund (USD)
512.567.970,42	-	26.523.228,91	-	-
-	-	-	-	-
-	190.016.989,98	-	2.134.664.477,82	100.653.246,59
-	-	-	-	-
21.218.623,21	13.705.350,05	1.322.927,64	114.097.061,43	1.141.790,81
40.573,38	3.073.053,91	273.477,10	21.054.327,84	1.613.940,53
-	-	-	-	-
52.631,24	135.104,68	71.322,57	3.324.840,68	409.972,17
-	190.086,14	101.075,27	-	550.127,47
-	-	-	233.295,24	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	235.587,48	-
-	-	-	334.854,26	-
-	-	-	19.698.478,69	16.523,06
-	-	-	56.461,15	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	2.516,70	342.863,12	-
-	-	5.516,06	187.832,52	-
661,10	136.187,16	-	-	245,41
533.880.459,35	207.256.771,92	28.300.064,25	2.294.230.080,23	104.385.846,04
250.803,25	152.562,37	151.007,21	2.688.039,29	330.216,38
-	-	-	-	-
-	189.879,70	100.072,75	-	549.989,89
-	11.122.133,50	14.101,04	-	-
185.994,18	291.380,52	186.029,54	3.403.738,39	572.237,60
-	-	-	-	-
9.194.025,69	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	5.591.407,81	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	1.187,12
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	3.623.620,79	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	52.508,14	-	-	158.582,35
-	-	-	-	-
9.630.823,12	11.808.464,23	451.210,54	15.306.806,28	1.612.213,34
524.249.636,23	195.448.307,69	27.848.853,71	2.278.923.273,95	102.773.632,70
-	-	-	-	-
524.249.636,23	195.448.307,69	27.848.853,71	2.278.923.273,95	102.773.632,70
457.873.216,79	186.430.583,07	30.524.252,59	2.239.719.627,60	100.224.614,47

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nettovarallisuus 31.12.2024

	Nordea 1 - Nordic Equity Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Vastaavaa			
Osakkeiden markkina-arvo (kohta 2a)	205.940.955,09	119.035.674,97	109.752.160,05
Rahastojen markkina-arvo (kohta 2a)	-	-	-
Joukkolainasalkun markkina-arvo (kohta 2a)	-	-	-
Ostettujen tai merkittyjen optioiden markkina-arvo (kohta 2l)	-	-	-
Pankkisaatavat	1.630.492,98	543.271,82	1.057.403,91
Osinko- ja korkosaatavat (kohta 2e)	3.867,62	2.261,43	1.712,07
Saatavat myydyistä sijoituksista	2.689.611,79	-	-
Saatavat merkityistä osuuksista	105.365,00	106.697,12	271.049,66
Valuuttatermiinisopimusten saatavat	2.903.560,52	37.333,89	112.874,18
Muut nettosaatavat	-	-	-
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2h)	-	-	-
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2i)	-	-	-
Futuuriin toteutumaton voitto (kohta 2f)	-	-	-
Jo realisoitujen futuurien toteutumaton voitto (kohta 2f)	-	-	-
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	-	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	-	-	-
Kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2k)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton voitto (kohta 2g)	-	-	-
Valuuttojen toteutumaton arvonnousu – saatavat ja velat (kohta 2c)	5.172,13	-	343,63
	213.279.025,13	119.725.239,23	111.195.543,50
Vastattavaa			
Velat välittäjille ja valuutanvaihdosta	968.953,34	535.541,12	481.262,26
Tilinyhtykset	-	-	-
Velat valuuttatermiinisopimuksista	2.906.904,97	37.282,24	113.100,25
Velat ostetuista sijoituksista	-	-	-
Velat lunastetuista osuuksista	1.034.712,44	177.299,88	102.212,71
Velat takaisinostosopimuksista (kohta 2n)	-	-	-
Muut nettovelat	-	-	-
Osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	-	-	-
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	-	-	-
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2i)	-	-	-
Futuuriin toteutumaton tappio (kohta 2f)	-	-	-
Jo realisoitujen futuurien toteutumaton tappio (kohta 2f)	-	-	-
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	-	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	-	-	-
Jo realisoitujen kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2k)	-	-	-
Takaisinostosopimusten ja toteutumaton tappio (kohta 2n)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton tappio (kohta 2g)	232,60	-	-
Valuuttojen toteutumaton tappio – saatavat ja velat (kohta 2c)	-	153,62	-
	4.910.803,35	750.276,86	696.575,22
Nettovarallisuus yhteensä — oikaisematon	208.368.221,78	118.974.962,37	110.498.968,28
Lisätty/(vähennetty) oikaisu (kohta 10)	-	-	-
Nettovarallisuus yhteensä — oikaistu	208.368.221,78	118.974.962,37	110.498.968,28
Salkun arvo hankintahintaan (kohta 2d)	196.741.526,62	104.125.262,06	111.792.559,70

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (USD)	Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (USD)	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (USD)	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (NOK)	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (NOK)
-	-	1.711.912.569,74	-	1.104.348.357,96
-	-	-	-	-
260.867.319,59	1.066.724.950,85	-	2.100.378.007,82	-
-	-	-	-	-
4.271.918,45	42.185.804,36	17.859.258,45	49.307.091,90	16.792.358,30
4.591.303,61	17.801.967,24	899.249,07	46.933.804,18	54.450,13
-	-	-	-	279.674,67
26.952,14	1.609.721,98	2.818.902,55	147.047,75	207.430,26
-	-	1.570.805,80	1.007.244,62	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
0,82	0,01	1.710,81	1.874.955,71	216,92
269.757.494,61	1.128.322.444,44	1.735.062.496,42	2.199.648.151,98	1.121.682.488,24
136.442,13	660.189,24	4.200.736,25	4.661.853,15	4.320.537,96
-	-	-	-	-
-	-	1.574.335,96	1.006.183,19	-
-	-	-	-	-
5.788,86	85.140,95	1.293.667,39	3.231.199,92	243.985,95
-	-	-	-	-
-	-	-	1.679.630,14	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	8.809.772,71	-
-	-	-	15.704.034,22	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
616.809,34	1.059.697,93	266.480,23	919.910,59	-
-	-	-	-	-
759.040,33	1.805.028,12	7.335.219,83	36.012.583,92	4.564.523,91
268.998.454,28	1.126.517.416,32	1.727.727.276,59	2.163.635.568,06	1.117.117.964,33
-	-	-	-	-
268.998.454,28	1.126.517.416,32	1.727.727.276,59	2.163.635.568,06	1.117.117.964,33
268.453.420,27	1.092.411.915,72	1.313.874.301,25	2.127.470.149,24	940.941.233,11

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nettovarallisuus 31.12.2024

	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (NOK)	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (USD)	Nordea 1 - Stable Return Fund (EUR)
Vastaavaa			
Osakkeiden markkina-arvo (kohta 2a)	-	281.054.177,27	3.262.045.819,91
Rahastojen markkina-arvo (kohta 2a)	-	-	-
Joukkolainasalkun markkina-arvo (kohta 2a)	1.756.917.032,80	-	76.294.638,76
Ostettujen tai merkittyjen optioiden markkina-arvo (kohta 2l)	-	-	-
Pankkisaatavat	20.700.792,29	2.002.448,61	229.886.167,48
Osinko- ja korkosaatavat (kohta 2e)	11.423.246,55	1.245.043,37	3.159.333,52
Saatavat myydyistä sijoituksista	-	112.987,47	43.124,17
Saatavat merkityistä osuuksista	2.763.550,15	157.927,84	1.003.636,45
Valuuttatermiinisopimusten saatavat	-	232.092,35	4.836.227,09
Muut nettosaatavat	87.110,00	-	455.951,91
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2h)	-	-	-
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2i)	-	-	-
Futuuriin toteutumaton voitto (kohta 2f)	-	-	64.567,60
Jo realisoitujen futuurien toteutumaton voitto (kohta 2f)	-	-	25.184.574,65
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	-	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	-	-	-
Kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2k)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton voitto (kohta 2g)	-	-	-
Valuuttojen toteutumaton arvonnousu – saatavat ja velat (kohta 2c)	262,38	98,12	-
	1.791.891.994,17	284.804.775,03	3.602.974.041,54
Vastattavaa			
Velat välittäjille ja valuutanvaihdosta	1.787.737,27	857.830,34	13.930.016,57
Tilinylitykset	-	-	-
Velat valuuttatermiinisopimuksista	-	232.692,21	4.853.468,12
Velat ostetuista sijoituksista	-	-	-
Velat lunastetuista osuuksista	2.618.476,42	239.920,94	6.693.561,84
Velat takaisinostosopimuksista (kohta 2n)	-	-	-
Muut nettovelat	-	75.927,31	-
Osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	-	-	-
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	-	-	-
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2i)	-	-	-
Futuuriin toteutumaton tappio (kohta 2f)	-	-	-
Jo realisoitujen futuurien toteutumaton tappio (kohta 2f)	-	-	-
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	-	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	-	-	-
Jo realisoitujen kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2k)	-	-	-
Takaisinostosopimusten ja toteutumaton tappio (kohta 2n)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton tappio (kohta 2g)	613,65	1,75	29.133.909,77
Valuuttojen toteutumaton tappio – saatavat ja velat (kohta 2c)	-	-	43.161,48
	4.406.827,34	1.406.372,55	54.654.117,78
Nettovarallisuus yhteensä — oikaisematon	1.787.485.166,83	283.398.402,48	3.548.319.923,76
Lisätty/(vähennetty) oikaisu (kohta 10)	-	-	-
Nettovarallisuus yhteensä — oikaistu	1.787.485.166,83	283.398.402,48	3.548.319.923,76
Salkun arvo hankintahintaan (kohta 2d)	1.732.438.703,73	301.836.416,31	2.651.092.655,04

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund (kohta 1b) (SEK)	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (SEK)	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (USD)	Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund (USD)	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (USD)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.720.149.065,00	2.306.026.847,34	1.059.815.992,71	2.441.906.219,84	426.648.714,44
-	-	-	-	-
69.074.429,69	3.222.197,74	5.802.691,31	24.665.500,67	7.302.865,90
22.214.638,84	8.648.473,35	14.175.820,04	30.067.441,09	7.169.406,90
-	-	-	-	-
1.874.437,72	174.998,07	535.341,55	2.979.160,11	27.653,38
177.603,69	348.775,64	138.227,87	16.751,00	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	36.125,41	186.156,51	-
-	-	270.684,21	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
4.244,55	-	-	-	-
-	1.906,89	-	-	5,01
2.813.494.419,49	2.318.423.199,03	1.080.774.883,10	2.499.821.229,22	441.148.645,63
1.355.189,97	809.257,24	1.723.893,71	968.804,63	239.588,50
-	-	-	-	-
177.358,00	349.810,35	138.102,11	16.684,81	-
-	-	-	-	-
2.979.714,67	877.299,64	444.455,94	592.928,41	560.851,77
-	-	-	-	-
1.666.370,20	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
15.670.805,10	-	-	3.702.610,10	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	317,91	4.780.006,94	12.730.623,82	686.896,48
88,29	-	221,11	29,55	-
21.849.526,23	2.036.685,14	7.086.679,81	18.011.681,32	1.487.336,75
2.791.644.893,26	2.316.386.513,89	1.073.688.203,29	2.481.809.547,90	439.661.308,88
-	-	-	-	-
2.791.644.893,26	2.316.386.513,89	1.073.688.203,29	2.481.809.547,90	439.661.308,88
2.776.663.510,97	2.297.728.367,23	1.089.542.616,54	2.521.618.304,31	429.306.741,08

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nettovarallisuus

31.12.2024

	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (USD)
Vastaavaa	
Osakkeiden markkina-arvo (kohta 2a)	-
Rahastojen markkina-arvo (kohta 2a)	-
Joukkolainasalkun markkina-arvo (kohta 2a)	235.219.194,05
Ostettujen tai merkittyjen optioiden markkina-arvo (kohta 2l)	-
Pankkisaatavat	6.345.072,27
Osinko- ja korkosaatavat (kohta 2e)	1.725.443,57
Saatavat myydyistä sijoituksista	-
Saatavat merkityistä osuuksista	81.210,83
Valuuttatermiinisopimusten saatavat	-
Muut nettosaatavat	-
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2h)	-
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2i)	-
Futuuriin toteutumaton voitto (kohta 2f)	-
Jo realisoitujen futuurien toteutumaton voitto (kohta 2f)	-
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	-
Kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohta 2k)	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton voitto (kohta 2g)	-
Valuuttojen toteutumaton arvonnousu – saatavat ja velat (kohta 2c)	0,37
	243.370.921,09
Vastattavaa	
Velat välittäjille ja valuutanvaihdosta	611.154,47
Tilinylitykset	-
Velat valuuttatermiinisopimuksista	-
Velat ostetuista sijoituksista	-
Velat lunastetuista osuuksista	162.582,29
Velat takaisinostosopimuksista (kohta 2n)	-
Muut nettovelat	-
Osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	-
Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2h)	-
Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2i)	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2i)	-
Futuuriin toteutumaton tappio (kohta 2f)	-
Jo realisoitujen futuurien toteutumaton tappio (kohta 2f)	-
Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan (kohta 2j)	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto (kohdat 2j ja m)	-
Jo realisoitujen kokonaistuottoa koskevien vaihtosopimusten toteutumaton tappio (kohta 2k)	-
Takaisinostosopimusten ja toteutumaton tappio (kohta 2n)	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutumaton tappio (kohta 2g)	62.582,10
Valuuttojen toteutumaton tappio – saatavat ja velat (kohta 2c)	-
	836.318,86
Nettovarallisuus yhteensä — oikaisematon	242.534.602,23
Lisätty/(vähennetty) oikaisu (kohta 10)	-
Nettovarallisuus yhteensä — oikaistu	242.534.602,23
Salkun arvo hankintahintaan (kohta 2d)	305.265.274,25

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

[Sivu on jätetty tarkoituksella tyhjäksi]

Toimintakertomus ja nettovarallisuuden muutokset 31.12.2024 päättyneellä kaudella

	Yhdistetty tilinpäätös	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Nettovarallisuus vuoden alussa yhteensä	67.096.280.227,16	468.802.517,69	3.824.804.178,96
Nettovarallisuuden arviointiero kauden alussa (kohta 2p)	1.128.084.983,57	-	-
Konsernin kokonaisnettovarallisuus vuoden lopun arvoon	68.224.365.210,73	-	-
Tuotot			
Osingot, netto (kohta 2e)	623.896.621,50	4.351.548,89	50.547.694,24
Joukkolainojen nettokorko (kohta 2e)	1.074.145.479,66	682.292,33	7.255.931,51
Pankkitalletusten korot, netto	136.318.277,93	2.887.743,24	26.713.892,66
Johdannaisten korot, netto	56.124.459,14	-	-
Vastakkaisten takaisinostokauppojen korot, netto	333.951,97	-	-
Muut tuotot	10.751,22	2,47	12,14
	1.890.829.541,42	7.921.586,93	84.517.530,55
Kulut			
Osingot, netto (kohta 2e)	10.722,40	-	-
Johdannaisten korot, netto	50.887.311,23	2.937.509,29	1.023.852,51
Takaisinostokauppojen korot, netto (kohta 4)	15.064.274,17	-	-
Tilintarkastus-, asianajo- ja rekisteröintikulut, hallituksen ja muut palkkiot (kohta 3b)	11.802.409,90	73.564,64	603.861,96
Keskushallinnon palkkiot (kohta 3b)	86.107.703,35	347.549,83	4.508.217,84
Säilytyspankin palkkiot (kohta 3b)	5.414.610,98	26.127,52	189.175,81
E- ja HE-osuuksien jakelukulut (kohta 3c)	14.639.434,72	108.083,53	1.129.500,82
Salkunhoitopalkkiot (kohta 3a)	468.199.541,91	1.973.722,61	31.731.514,42
Tuottopalkkiot (kohta 3d)	3.034,69	-	-
Painatus-, julkaisu- ja internetkulut (kohta 3b)	5.974.824,17	31.291,78	345.953,80
Taxe d'abonnement/merkintävero (kohta 3b)	16.587.987,87	84.270,32	850.921,25
Kertakulut (kohta 11)	37.239.204,88	989.939,15	10.330.549,27
	711.931.060,27	6.572.058,67	50.713.547,68
Nettovoitto/(-tappio)	1.178.898.481,16	1.349.528,26	33.803.982,87
Arvopapereiden myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	3.228.722.459,63	57.350.666,56	433.920.472,64
Kokonaistuottoa koskevien ja osakevaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	113.254.570,72	779.291,06	29.547.025,50
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	35.246.826,62	(168.923,16)	(1.957.816,03)
Futuuriin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(654.375.534,03)	(47.639.290,06)	(111.068.035,64)
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	26.313.557,20	-	-
Optioiden toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(4.131.069,33)	(58.327,49)	(704.654,27)
Valuuttatermiinisopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(597.709.954,73)	(10.686.053,31)	(57.327.198,33)
Valuuttojen myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	31.552.944,59	(539.620,10)	3.217.160,18
Toteutunut nettovoitto/(-tappio)	3.357.772.281,83	387.271,76	329.430.936,92
Arvopapereiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	1.310.013.869,82	(15.102.346,44)	(159.433.253,48)
Kokonaistuoton ja osakevaihtosopimusten toteutumattoman nettovoiton/(tappion) muutokset	(766.456.073,87)	6.672.111,83	(256.485.209,52)
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(34.893.277,53)	(100.740,66)	(1.404.542,33)
Futuuriin myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	212.188.251,65	11.922.326,80	16.912.128,99
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(79.121.841,16)	604.149,74	7.197.259,67
Optioiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	1.410.674,18	20.938,44	255.650,36
Valuuttatermiinisopimusten myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(456.424.637,46)	(8.190.585,27)	(43.918.704,72)
Valuuttanvaihdon toteutumattoman arvonnousun/(-laskun) muutokset	6.968.157,80	62.150,29	295.991,06
Takaisinostosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(39.969,11)	-	-
Sijoitustoiminnasta johtuva nettovarallisuuden lisäys/(väheneminen)	3.551.417.436,15	(3.724.723,51)	(107.149.743,05)
Oikaisutekijäkorjauksen kumoaminen (kohta 10)	(139.785,17)	-	-
Pääoman muutokset			
Osuuksien merkinnät	22.206.085.631,04	32.512.391,06	480.838.448,04
Osuuksien lunastukset	(24.862.146.420,37)	(120.603.423,35)	(1.070.523.874,46)
Maksetut osingot (kohta 12)	(122.483.761,04)	(35.776,68)	(98.211,73)
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaisematon	68.997.098.311,35	376.950.985,21	3.127.870.797,76
Lisätty/(vähenetty) oikaisu (kohta 10)	-	-	-
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaistu	68.997.098.311,35	376.950.985,21	3.127.870.797,76

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (EUR)	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (USD)	Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (kohta 1b) (USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (EUR)	Nordea 1 - Chinese Bond Fund (kohta 1b) (CHN)
3.657.071.169,42	68.417.048,10	171.593.979,51	451.546.592,22	42.606.206,11
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
69.767.058,40	1.435.474,00	4.096.230,88	-	-
7.174.279,25	-	-	7.148.960,38	246.490,61
30.556.549,45	92.841,33	317.189,56	544.378,82	682,04
-	-	-	7.706.429,87	-
-	-	-	-	-
11,99	2,61	0,51	1,07	0,72
107.497.899,09	1.528.317,94	4.413.420,95	15.399.770,14	247.173,37
-	-	-	-	-
29.565.348,47	-	-	-	-
-	-	-	-	-
552.429,56	12.116,56	48.940,91	75.419,08	1.365,74
3.991.903,25	139.135,86	437.723,94	342.545,11	20.331,89
182.262,44	13.969,24	68.085,52	32.029,81	555,94
1.711.594,63	20.610,67	1.120,25	43.289,73	14.902,30
32.353.085,38	1.023.875,98	3.271.384,92	1.649.607,98	80.644,80
-	-	-	-	-
166.678,64	17.555,32	9.526,12	46.230,32	2.011,35
575.967,03	34.765,89	135.695,10	117.677,01	-
14.272.005,56	17.498,69	31.987,22	777.944,05	14.025,43
83.371.274,96	1.279.528,21	4.004.463,98	3.084.743,09	133.837,45
24.126.624,13	248.789,73	408.956,97	12.315.027,05	113.335,92
512.467.378,73	2.455.889,11	(15.305.219,02)	(2.946.817,77)	901.461,67
83.137.343,11	-	-	-	-
(2.765.798,40)	-	-	7.454.856,26	-
(9.976.828,09)	-	-	8.122.297,34	-
-	-	-	-	-
(1.006.606,24)	-	-	-	-
(756.825,89)	1.569,20	(25.002,34)	(16.174.079,02)	1.642,86
5.818.551,54	(16.581,53)	(277.619,20)	(1.019.125,00)	4.047,06
611.043.838,89	2.689.666,51	(15.198.883,59)	7.752.158,86	1.020.487,51
(252.324.507,63)	4.953.612,97	36.271.798,72	11.131.177,52	(539.365,81)
(516.252.524,30)	-	-	-	-
(1.993.563,51)	-	-	(5.722.642,53)	-
(20.966.069,42)	-	-	(889.725,62)	-
9.865.383,53	-	-	(63.146,06)	-
363.965,70	-	-	-	-
29.657.920,91	0,83	-	(2.129.161,77)	(1.575,46)
981.347,60	(140,13)	(901,83)	52.187,20	(261,86)
-	-	-	-	-
(139.624.208,23)	7.643.140,18	21.072.013,30	10.130.847,60	479.284,38
-	-	-	-	-
355.756.547,33	39.561.127,69	512.591.133,97	32.707.418,03	155.597,76
(1.020.622.201,00)	(43.630.889,49)	(303.550.185,95)	(62.038.596,22)	(43.241.088,25)
(1.154.100,69)	(53.132,67)	(3.869,83)	(7.089,49)	-
2.851.427.206,83	71.937.293,81	401.703.071,00	432.339.172,14	-
-	-	-	-	-
2.851.427.206,83	71.937.293,81	401.703.071,00	432.339.172,14	-

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Toimintakertomus ja nettovarallisuuden muutokset 31.12.2024 päättyneellä kaudella

	Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund
	(USD)	(EUR)	(DKK)
Nettovarallisuus vuoden alussa yhteensä	130.128.559,55	48.822.943,70	6.539.557.302,69
Nettovarallisuuden arviointiero kauden alussa (kohta 2p)	-	-	-
Konsernin kokonaisnettovarallisuus vuoden lopun arvoon	-	-	-
Tuotot			
Osingot, netto (kohta 2e)	3.070.909,48	-	-
Joukkolainojen nettokorko (kohta 2e)	-	884.800,60	161.036.997,48
Pankkitalletusten korot, netto	129.815,14	58.211,16	6.028.122,04
Johdannaisten korot, netto	-	323.946,15	-
Vastakkaisten takaisinostokauppojen korot, netto	-	-	-
Muut tuotot	1,57	0,04	25,56
	3.200.726,19	1.266.957,95	167.065.145,08
Kulut			
Osingot, netto (kohta 2e)	-	-	-
Johdannaisten korot, netto	-	-	15.630.012,81
Takaisinostokauppojen korot, netto (kohta 4)	-	-	-
Tilintarkastus-, asianajo- ja rekisteröintikulut, hallituksen ja muut palkkiot (kohta 3b)	24.028,26	8.165,11	1.165.648,57
Keskushallinnon palkkiot (kohta 3b)	68.158,82	12.601,70	6.989.570,60
Säilytyspankin palkkiot (kohta 3b)	12.423,35	3.894,60	334.054,42
E- ja HE-osuuksien jakelukulut (kohta 3c)	29.816,43	-	74.315,81
Salkunhoitopalkkiot (kohta 3a)	240.988,70	1.840,54	21.848.958,43
Tuottopalkkiot (kohta 3d)	-	-	-
Painatus-, julkaisu- ja internetkulut (kohta 3b)	4.189,41	272,78	167.935,91
Taxe d'abonnement/merkintävero (kohta 3b)	21.399,95	5.079,70	934.763,01
Kertakulut (kohta 11)	35.142,51	37.012,64	2.044.239,68
	436.147,43	68.867,07	49.189.499,24
Nettovoitto/(-tappio)	2.764.578,76	1.198.090,88	117.875.645,84
Arvopapereiden myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(14.354.622,62)	(680.316,16)	(82.025.300,94)
Kokonaistuottoa koskevien ja osakevaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	394.930,10	-
Futuuriin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	(71.068,79)	(9.943.919,93)
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	31.911.513,06
Optioiden toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	5.468,14	(639.589,20)	9.301.883,11
Valuuttojen myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(94.489,24)	62.809,73	11.472.697,61
Toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(11.679.064,96)	264.856,56	78.592.518,75
Arvopapereiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	29.492.563,08	1.602.608,35	224.521.286,27
Kokonaistuoton ja osakevaihtosopimusten toteutumattoman nettovoiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	(291.264,91)	-
Futuuriin myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	548.716,99	79.282.435,08
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	(5.226,69)	(35.416.701,48)
Optioiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	1.254,36	4.476.079,69
Valuuttanvaihdon toteutumattoman arvonnousun/(-laskun) muutokset	1.423,73	11.563,37	1.933.751,27
Takaisinostosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Sijoitustoiminnasta johtuva nettovarallisuuden lisäys/(väheneminen)	17.814.921,85	2.132.508,03	353.389.369,58
Oikaisutekijäkorjauksen kumoaminen (kohta 10)	-	-	-
Pääoman muutokset			
Osuuksien merkinnät	123.928.803,97	10.402.130,70	1.824.750.004,35
Osuuksien lunastukset	(130.514.255,03)	(16.765.440,14)	(1.563.590.211,87)
Maksetut osingot (kohta 12)	-	-	(49.254.163,57)
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaisematon	141.358.030,34	44.592.142,29	7.104.852.301,18
Lisätty/(vähenetty) oikaisu (kohta 10)	-	-	-
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaistu	141.358.030,34	44.592.142,29	7.104.852.301,18

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Diversified Growth Fund (kohta 1a)	Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Kehittyvät markkinat Debt Total Return Fund (kohta 1b)	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund
(EUR)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)
-	534.308.255,79	81.787.445,56	79.276.087,40	1.148.715.453,69
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
135.991,13	-	-	-	-
50.473,49	25.461.061,04	4.944.569,87	995.773,75	32.397.149,19
20.244,74	570.165,93	203.514,13	106.848,79	943.245,40
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	2,13	1,65	-	1,02
206.709,36	26.031.229,10	5.148.085,65	1.102.622,54	33.340.395,61
-	-	-	8.650,86	-
78.337,32	-	-	111.038,32	-
-	-	-	-	-
2.693,20	70.502,79	13.800,03	3.496,89	98.497,39
3.868,81	692.639,82	173.153,54	5.958,15	390.628,04
975,85	25.037,53	4.821,49	7.529,29	25.626,32
4,36	99.160,72	56.088,18	336,47	6.492,54
477,57	2.681.508,75	871.411,91	4.617,98	1.118.328,52
-	-	-	-	-
7,49	41.471,61	14.970,34	98,44	17.322,94
2.007,49	99.237,40	32.212,95	1.766,48	72.536,63
6.444,38	66.708,32	23.019,94	12.807,30	203.816,81
94.816,47	3.776.266,94	1.189.478,38	156.300,18	1.933.249,19
111.892,89	22.254.962,16	3.958.607,27	946.322,36	31.407.146,42
395.062,42	(46.647.783,81)	(811.614,29)	1.040.009,34	(46.696.523,06)
90.999,96	-	-	-	-
-	-	-	60.657,79	-
47.963,58	(218.732,41)	-	2.622,15	613.384,93
-	-	-	293.774,38	-
-	-	-	-	-
(568.285,22)	(5.632.033,37)	(2.770.662,85)	(1.061.364,18)	(34.277.988,03)
18.115,69	249.290,18	292.376,28	(71.713,89)	1.527.959,49
95.749,32	(29.994.297,25)	668.706,41	1.210.307,95	(47.426.020,25)
2.024.942,90	48.520.585,29	3.150.856,30	(2.430.492,28)	23.381.723,68
144.169,16	-	-	-	-
-	-	-	(73.350,17)	-
(103.401,01)	2.673.204,54	-	350.435,38	1.417.688,17
-	-	-	(666.016,73)	-
-	-	-	-	-
(118.022,17)	(11.523.749,48)	(744.258,91)	(3.429.893,64)	(31.433.805,10)
157,74	(49,48)	17,04	(21.324,48)	(219,10)
-	-	-	-	-
2.043.595,94	9.675.693,62	3.075.320,84	(5.060.333,97)	(54.060.632,60)
-	-	-	-	-
25.171.771,74	64.296.864,67	51.600.282,57	1.454.831,24	243.357.141,84
(1.047,41)	(251.427.326,14)	(32.665.270,85)	(75.670.584,67)	(1.058.762.604,21)
-	(7.067.825,35)	(74.950,92)	-	(9.259,94)
27.214.320,27	349.785.662,59	103.722.827,20	-	279.240.098,78
-	-	-	-	-
27.214.320,27	349.785.662,59	103.722.827,20	-	279.240.098,78

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Toimintakertomus ja nettovarallisuuden muutokset 31.12.2024 päättyneellä kaudella

	Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (kohta 1b) (USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (USD)	Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (kohta 1b) (USD)
Nettovarallisuus vuoden alussa yhteensä	67.942.317,65	2.040.881.860,16	16.992.712,87
Nettovarallisuuden arviointiero kauden alussa (kohta 2p)	-	-	-
Konsernin kokonaisnettovarallisuus vuoden lopun arvoon	-	-	-
Tuotot			
Osingot, netto (kohta 2e)	-	27.761.943,07	1.961.105,55
Joukkolainojen nettokorko (kohta 2e)	991.293,31	-	-
Pankkitalletusten korot, netto	83.312,55	1.001.833,53	117.932,06
Johdannaisten korot, netto	6.833,34	-	-
Vastakkaisten takaisinostokauppojen korot, netto	-	-	-
Muut tuotot	-	14,47	0,91
	1.081.439,20	28.763.791,07	2.079.038,52
Kulut			
Osingot, netto (kohta 2e)	-	-	-
Johdannaisten korot, netto	-	-	-
Takaisinostokauppojen korot, netto (kohta 4)	-	-	-
Tilintarkastus-, asianajo- ja rekisteröintikulut, hallituksen ja muut palkkiot (kohta 3b)	3.176,36	305.817,86	21.395,92
Keskushallinnon palkkiot (kohta 3b)	4.966,13	3.090.614,95	187.181,14
Säilytyspankin palkkiot (kohta 3b)	1.269,84	475.597,94	39.996,21
E- ja HE-osuuksien jakelukulut (kohta 3c)	3,27	268.902,39	18.149,95
Salkunhoitopalkkiot (kohta 3a)	804,78	20.043.427,89	1.064.611,37
Tuottopalkkiot (kohta 3d)	-	-	-
Painatus-, julkaisu- ja internetkulut (kohta 3b)	0,03	264.704,99	6.084,83
Taxe d'abonnement/merkintävero (kohta 3b)	1.705,03	593.677,70	31.164,25
Kertakulut (kohta 11)	5.317,96	134.192,67	50.256,26
	17.243,40	25.176.936,39	1.418.839,93
Nettovoitto/(-tappio)	1.064.195,80	3.586.854,68	660.198,59
Arvopapereiden myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	1.719.541,69	37.713.654,74	1.242.299,45
Kokonaistuottoa koskevien ja osakevaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	47.837,29	-	-
Futuuriin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(17.513,53)	-	(89.252,50)
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Optioiden toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(1.375.224,56)	(2.148.282,27)	82.143,15
Valuuttojen myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	135.160,96	(816.895,02)	(80.521,37)
Toteutunut nettovoitto/(-tappio)	1.573.997,65	38.335.332,13	1.814.867,32
Arvopapereiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(1.464.521,66)	87.988.771,05	(3.286.968,18)
Kokonaistuottoa ja osakevaihtosopimusten toteutumattoman nettovoiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(43.795,78)	-	-
Futuuriin myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(20.466,85)	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Optioiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(339.513,60)	(741.816,62)	-
Valuuttanvaihdon toteutumattoman arvonnousun/(-laskun) muutokset	(0,01)	10.448,51	(1.090,72)
Takaisinostosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Sijoitustoiminnasta johtuva nettovarallisuuden lisäys/(väheneminen)	(294.300,25)	125.592.735,07	(1.473.191,58)
Oikaisutekijäkorjauksen kumoaminen (kohta 10)	-	-	-
Pääoman muutokset			
Osuuksien merkinnät	-	411.905.682,77	180.649.527,46
Osuuksien lunastukset	(67.648.017,40)	(1.241.902.357,01)	(12.499.967,78)
Maksetut osingot (kohta 12)	-	(1.780.144,74)	(74,89)
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaisematon	-	1.334.697.776,25	183.669.006,08
Lisätty/(vähenetty) oikaisu (kohta 10)	-	-	-
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaistu	-	1.334.697.776,25	183.669.006,08

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (USD)	Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (kohta 1b) (EUR)	Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (EUR)	Nordea 1 - European Bond Fund (EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (EUR)
65.296.578,15	40.594.260,64	355.486.087,70	37.278.680,39	450.997.239,99
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	297.204,86
3.198.600,10	1.450,27	10.293.152,16	977.186,82	16.264.063,81
51.059,91	19.536,62	212.706,90	48.195,68	628.206,11
-	-	-	-	72.249,56
-	-	-	-	-
10.857,70	0,09	0,17	0,72	2,34
3.260.517,71	20.986,98	10.505.859,23	1.025.383,22	17.261.726,68
1.953,30	-	-	-	-
-	-	-	94.564,86	-
-	-	-	-	-
10.076,72	538,45	69.266,75	6.044,94	87.044,78
49.115,91	5.801,95	173.905,10	50.485,82	392.849,93
31.109,67	459,12	28.363,33	5.722,11	36.021,01
1.745,91	1.458,94	2.363,32	20.428,46	38.472,02
169.725,38	39.877,00	639.551,59	188.464,31	1.146.093,20
-	-	-	-	-
677,98	499,80	340,23	8.171,68	38.906,87
6.642,49	-	59.689,18	15.605,37	112.064,67
13.084,90	638,96	15.235,13	39.099,42	104.318,49
284.132,26	49.274,22	988.714,63	428.586,97	1.955.770,97
2.976.385,45	(28.287,24)	9.517.144,60	596.796,25	15.305.955,71
(1.928.602,61)	(5.865.823,28)	8.891.006,67	(256.612,14)	7.543.707,63
-	-	-	-	-
-	-	-	10.243,05	(44.998,97)
-	-	(331.556,25)	(30.967,07)	(296.735,12)
-	-	-	(152.063,77)	-
-	-	-	-	-
(213.767,66)	(525,76)	(451.647,17)	(115.776,09)	1.144.635,27
(312.890,43)	104.940,93	(24.121,94)	18.789,63	(1.257.043,83)
521.124,75	(5.789.695,35)	17.600.825,91	70.409,86	22.395.520,69
(3.782.617,68)	3.414.219,09	1.975.843,00	290.935,57	2.635.246,92
-	-	-	-	-
-	-	-	7.152,48	(168.103,14)
-	-	(278.603,42)	294.370,16	(275.271,51)
-	-	-	(151.993,34)	-
-	-	-	-	-
(169.403,31)	(20,64)	(355.175,90)	(34.622,74)	(6.770.783,12)
626,07	589,15	-	17.301,16	0,02
-	-	-	-	-
(3.430.270,17)	(2.374.907,75)	18.942.889,59	493.553,15	17.816.609,86
-	-	-	-	-
4.337.248,41	60.165,62	166.650.874,22	3.234.889,94	389.142.064,20
(16.600.619,68)	(38.279.518,51)	(73.173.452,50)	(9.061.227,00)	(192.681.951,20)
-	-	(1.085.165,14)	(118.917,41)	-
49.602.936,71	-	466.821.233,87	31.826.979,07	665.273.962,85
-	-	-	-	-
49.602.936,71	-	466.821.233,87	31.826.979,07	665.273.962,85

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Toimintakertomus ja nettovarallisuuden muutokset 31.12.2024 päättyneellä kaudella

	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (kohta 1a)	Nordea 1 - European Covered Bond Fund
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Nettovarallisuus vuoden alussa yhteensä	1.512.065.693,78	-	5.147.170.575,03
Nettovarallisuuden arviointiero kauden alussa (kohta 2p)	-	-	-
Konsernin kokonaisnettovarallisuus vuoden lopun arvoon	-	-	-
Tuotot			
Osingot, netto (kohta 2e)	-	-	-
Joukkolainojen nettokorko (kohta 2e)	55.337.987,38	2.021.936,84	115.257.188,97
Pankkitalletusten korot, netto	2.201.406,54	61.658,62	6.193.667,48
Johdannaisten korot, netto	-	-	-
Vastakkaisten takaisinostokauppojen korot, netto	-	-	-
Muut tuotot	3,06	0,23	19,93
	57.539.396,98	2.083.595,69	121.450.876,38
Kulut			
Osingot, netto (kohta 2e)	-	-	-
Johdannaisten korot, netto	-	-	7.530.711,53
Takaisinostokauppojen korot, netto (kohta 4)	-	-	-
Tilintarkastus-, asianajo- ja rekisteröintikulut, hallituksen ja muut palkkiot (kohta 3b)	301.488,02	11.239,41	903.984,20
Keskushallinnon palkkiot (kohta 3b)	886.971,65	26.020,75	5.462.790,59
Säilytyspankin palkkiot (kohta 3b)	117.028,71	3.449,96	867.831,34
E- ja HE-osuuksien jakelukulut (kohta 3c)	2.466,08	4,87	1.501.616,95
Salkunhoitopalkkiot (kohta 3a)	1.906.231,44	47.940,50	17.474.947,71
Tuottopalkkiot (kohta 3d)	-	-	-
Painatus-, julkaisu- ja internetkulut (kohta 3b)	26.193,48	2.122,54	326.733,91
Taxe d'abonnement/merkintävero (kohta 3b)	290.559,57	11.246,67	1.019.904,62
Kertakulut (kohta 11)	257.568,86	10.899,57	1.109.290,05
	3.788.507,81	112.924,27	36.197.810,90
Nettovoitto/(-tappio)	53.750.889,17	1.970.671,42	85.253.065,48
Arvopapereiden myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	28.597.668,92	484.679,85	(88.576.305,00)
Kokonaistuottoa koskevien ja osakevaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	2.671.921,43
Futuuriin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(1.249.656,87)	(45.777,83)	(16.996.349,98)
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	21.455.286,98
Optioiden toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	6.493.626,77	1.018.820,44	4.711.067,32
Valuuttojen myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(2.071.424,63)	(27.164,05)	(2.319.659,25)
Toteutunut nettovoitto/(-tappio)	85.521.103,36	3.401.229,83	6.199.026,98
Arvopapereiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	9.011.359,31	2.025.404,77	162.756.862,96
Kokonaistuoton ja osakevaihtosopimusten toteutumattoman nettovoiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	577.265,22
Futuuriin myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(1.539.529,89)	20.549,31	55.655.784,30
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	(45.044.127,32)
Optioiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(25.187.542,28)	(504.675,02)	(17.153.589,29)
Valuuttanvaihdon toteutumattoman arvonnousun/(-laskun) muutokset	(0,03)	(0,01)	2.890.511,30
Takaisinostosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Sijoitustoiminnasta johtuva nettovarallisuuden lisäys/(väheneminen)	67.805.390,47	4.942.508,88	165.881.734,15
Oikaisutekijäkorjauksen kumoaminen (kohta 10)	-	-	-
Pääoman muutokset			
Osuuksien merkinnät	846.952.671,64	106.236.038,09	1.520.907.058,13
Osuuksien lunastukset	(313.193.434,79)	(2.033.366,27)	(1.473.942.819,10)
Maksetut osingot (kohta 12)	(13.490,04)	-	(9.541.463,69)
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaisematon	2.113.616.831,06	109.145.180,70	5.350.475.084,52
Lisätty/(vähennetty) oikaisu (kohta 10)	-	-	-
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaistu	2.113.616.831,06	109.145.180,70	5.350.475.084,52

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund
(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)
417.037.556,26	582.750.686,23	1.273.408.832,75	2.816.191.911,65	244.432.940,78
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
22.823.147,02	28.128.908,13	72.203.129,88	135.642.671,74	13.936.091,31
1.911.904,34	816.150,69	2.563.843,85	8.548.664,22	527.227,31
8.038.388,27	-	1.574.736,15	8.541.389,10	-
326.203,07	-	-	-	-
6,72	6,17	13,02	10,80	0,05
33.099.649,42	28.945.064,99	76.341.722,90	152.732.735,86	14.463.318,67
-	-	-	-	-
-	-	-	-	1.398.788,91
14.630.871,92	-	-	-	-
76.702,80	113.461,78	246.271,86	509.420,86	46.973,36
302.722,60	802.462,21	1.659.022,86	5.022.061,37	214.473,68
70.505,63	44.133,41	96.999,54	187.542,39	18.004,27
372.039,48	177.002,78	1.021.846,34	244.555,85	72,64
1.863.639,93	4.737.720,32	9.588.288,11	15.785.668,43	627.536,44
-	-	-	-	-
60.434,25	77.327,78	153.192,15	179.757,19	3.573,92
138.915,26	196.730,15	393.890,32	556.971,72	33.552,65
1.200.791,68	49.344,74	99.556,69	223.434,88	42.286,56
18.716.623,55	6.198.183,17	13.259.067,87	22.709.412,69	2.385.262,43
14.383.025,87	22.746.881,82	63.082.655,03	130.023.323,17	12.078.056,24
(535.322,01)	15.739.746,80	(3.536.186,93)	15.373.811,64	9.771.949,35
-	-	-	-	-
955.648,45	-	(2.234.374,79)	8.158.638,83	(963.413,38)
(9.242.622,21)	(832.268,66)	(4.972.139,86)	0,01	78.494,19
11.859.114,50	-	-	-	-
(2.316.751,33)	-	-	-	-
332.151,53	(2.392.384,41)	(6.601.839,94)	1.944.483,08	(1.739.400,21)
699.232,54	(254.297,32)	(998.481,32)	(3.204.113,65)	(192.314,87)
16.134.477,34	35.007.678,23	44.739.632,19	152.296.143,08	19.033.371,32
4.368.310,04	6.783.165,44	109.900.179,49	116.354.843,21	8.094.142,79
-	-	-	-	-
510.765,60	-	(513.808,91)	(9.152.103,07)	690.207,33
37.366.567,50	1.560.865,80	11.434.421,25	-	(180.193,88)
(40.958.167,56)	-	-	-	-
939.220,77	-	-	-	-
(2.996.512,43)	(2.328.910,88)	(4.390.402,82)	(12.033.927,97)	(2.040.671,17)
690.665,83	0,01	(0,03)	132,48	1.022,87
(38.251,87)	-	-	-	-
16.017.075,22	41.022.798,60	161.170.021,17	247.465.087,73	25.597.879,26
-	-	-	-	-
256.688.969,48	224.615.469,56	697.210.701,13	1.395.852.054,94	78.451.907,66
(153.352.031,47)	(131.450.761,11)	(417.319.118,60)	(1.331.507.567,30)	(25.461.394,49)
(800.139,30)	(2.011.387,14)	(11.820.880,50)	(25.208.398,00)	-
535.591.430,19	714.926.806,14	1.702.649.555,95	3.102.793.089,02	323.021.333,21
-	-	-	-	-
535.591.430,19	714.926.806,14	1.702.649.555,95	3.102.793.089,02	323.021.333,21

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Toimintakertomus ja nettovarallisuuden muutokset 31.12.2024 päättyneellä kaudella

	Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (kohta 1c) (EUR)	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (EUR)	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (EUR)
Nettovarallisuus vuoden alussa yhteensä	46.734.768,07	648.032.822,58	352.244.702,33
Nettovarallisuuden arviointiero kauden alussa (kohta 2p)	-	-	-
Konsernin kokonaisnettovarallisuus vuoden lopun arvoon	-	-	-
Tuotot			
Osingot, netto (kohta 2e)	-	-	8.686.421,33
Joukkolainojen nettokorko (kohta 2e)	4.076.128,93	46.493.375,04	-
Pankkitalletusten korot, netto	166.808,59	1.957.101,92	328.474,87
Johdannaisten korot, netto	186.049,38	-	-
Vastakkaisten takaisinostokauppojen korot, netto	-	-	-
Muut tuotot	2,28	5,00	1,38
	4.428.989,18	48.450.481,96	9.014.897,58
Kulut			
Osingot, netto (kohta 2e)	-	-	-
Johdannaisten korot, netto	-	2.996.044,46	-
Takaisinostokauppojen korot, netto (kohta 4)	-	-	-
Tilintarkastus-, asianajo- ja rekisteröintikulut, hallituksen ja muut palkkiot (kohta 3b)	13.949,30	166.792,71	62.153,71
Keskushallinnon palkkiot (kohta 3b)	171.405,82	768.775,79	715.513,58
Säilytyspankin palkkiot (kohta 3b)	5.214,83	60.087,75	26.943,43
E- ja HE-osuuksien jakelukulut (kohta 3c)	145.206,26	1.702,94	18.151,04
Salkunhoitopalkkiot (kohta 3a)	817.489,58	2.305.221,13	5.331.325,79
Tuottopalkkiot (kohta 3d)	-	-	-
Painatus-, julkaisu- ja internetkulut (kohta 3b)	14.169,58	16.932,79	92.870,75
Taxe d'abonnement/merkintävero (kohta 3b)	37.140,57	158.431,43	177.798,85
Kertakulut (kohta 11)	6.715,19	118.416,70	8.633,46
	1.211.291,13	6.592.405,70	6.433.390,61
Nettovoitto/(-tappio)	3.217.698,05	41.858.076,26	2.581.506,97
Arvopapereiden myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	980.010,73	27.652.551,96	10.702.814,92
Kokonaistuottoa koskevien ja osakevaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	37.325,63	(3.091.895,12)	-
Futuuriin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	98.399,52	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	101.927,07	-	-
Optioiden toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(181.777,55)	(9.116.189,00)	28.782,69
Valuuttojen myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(31.417,24)	(1.370.451,36)	108.296,18
Toteutunut nettovoitto/(-tappio)	4.123.766,69	56.030.492,26	13.421.400,76
Arvopapereiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	2.522.768,02	46.716.895,70	11.233.874,38
Kokonaistuottoa ja osakevaihtosopimusten toteutumattoman nettovoiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(29.082,74)	1.641.815,41	-
Futuuriin myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	(299.212,75)	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(213.580,65)	-	-
Optioiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(407.914,07)	(5.478.782,88)	1.335,36
Valuutanvaihdon toteutumattoman arvonnousun/(-laskun) muutokset	(0,01)	1.271,82	207,69
Takaisinostosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Sijoitustoiminnasta johtuva nettovarallisuuden lisäys/(väheneminen)	5.995.957,24	98.612.479,56	24.656.818,19
Oikaisutekijäkorjauksen kumoaminen (kohta 10)	(139.785,17)	-	-
Pääoman muutokset			
Osuuksien merkinnät	66.240.935,05	832.946.281,90	26.314.059,24
Osuuksien lunastukset	(13.903.730,69)	(171.411.692,24)	(54.914.528,70)
Maksetut osingot (kohta 12)	-	(1.394.886,89)	(21.474,66)
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaisematon	104.928.144,50	1.406.785.004,91	348.279.576,40
Lisätty/(vähenetty) oikaisu (kohta 10)	-	-	-
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaistu	104.928.144,50	1.406.785.004,91	348.279.576,40

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Stars Equity Fund (EUR)	Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (kohta 1a,b) (EUR)	Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund (kohta 1a) (EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (EUR)
1.755.595.365,35	-	-	1.495.948.375,62	30.186.103,58
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
51.034.855,26	-	-	-	-
-	2.782.874,29	922.564,44	23.722.585,44	695.057,55
941.211,10	80.514,54	6.791,04	1.959.877,05	63.688,13
-	-	-	25.110.159,79	1.735.287,78
-	-	-	-	-
5,65	0,40	0,03	4,67	0,03
51.976.072,01	2.863.389,23	929.355,51	50.792.626,95	2.494.033,49
-	-	-	-	-
-	-	106,93	-	-
-	-	-	-	-
329.259,84	26.442,97	5.189,57	245.376,57	8.668,46
1.606.340,32	74.723,20	12.231,30	1.081.662,20	32.555,79
131.450,12	11.432,56	2.264,48	110.354,66	4.058,58
70.220,11	4,48	-	143.625,40	-
8.886.212,63	152.818,72	209.818,46	4.046.887,92	134.207,15
-	-	-	-	-
113.632,99	67,50	-	46.430,27	1,94
371.934,55	28.887,08	11.391,76	224.011,64	5.573,43
14.480,42	22.204,25	2.542,67	2.082.171,58	260.834,73
11.523.530,98	316.580,76	243.545,17	7.980.520,24	445.900,08
40.452.541,03	2.546.808,47	685.810,34	42.812.106,71	2.048.133,41
128.662.896,81	328.221,39	65.284,15	(13.783.865,96)	594.247,52
-	-	-	-	-
-	-	-	24.354.831,74	946.884,85
-	346.768,61	-	(8.630.075,18)	(634.661,76)
-	-	-	-	2.661,02
-	-	-	-	-
308.652,36	35.317,26	-	(25.206.714,10)	(738.578,60)
229.087,97	(150.832,61)	21,24	(2.720.142,29)	15.699,45
169.653.178,17	3.106.283,12	751.115,73	16.826.140,92	2.234.385,89
(60.280.729,69)	6.811.944,57	1.060.378,93	40.345.349,35	1.163.982,57
-	-	-	-	-
-	-	-	(18.362.631,85)	(736.680,81)
-	(302.185,10)	-	9.613.247,52	(11.927,80)
-	-	32.071,00	(196.760,28)	104.093,38
-	-	-	-	-
(5.994,36)	210.286,13	-	2.930.922,65	354.283,91
3.443,48	0,01	967,10	468.239,94	63.194,28
-	-	-	-	-
109.369.897,60	9.826.328,73	1.844.532,76	51.624.508,25	3.171.331,42
-	-	-	-	-
971.596.149,64	297.480.206,12	42.269.786,13	123.507.484,67	41.604.891,88
(759.522.726,17)	(5.983.496,33)	(1.260.209,56)	(356.476.384,97)	(9.170.004,29)
(307.662,79)	-	-	(6.404.751,53)	-
2.076.731.023,63	301.323.038,52	42.854.109,33	1.308.199.232,04	65.792.322,59
-	-	-	-	-
2.076.731.023,63	301.323.038,52	42.854.109,33	1.308.199.232,04	65.792.322,59

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Toimintakertomus ja nettovarallisuuden muutokset 31.12.2024 päättyneellä kaudella

	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund
	(GBP)	(EUR)	(USD)
Nettovarallisuus vuoden alussa yhteensä	2.290.613.940,60	9.052.962.282,67	267.561.222,73
Nettovarallisuuden arviointiero kauden alussa (kohta 2p)	-	-	-
Konsernin kokonaisnettovarallisuus vuoden lopun arvoon	-	-	-
Tuotot			
Osingot, netto (kohta 2e)	29.534.653,57	96.442.424,19	5.620.301,92
Joukkolainojen nettokorko (kohta 2e)	2.906.675,94	-	-
Pankkitalletusten korot, netto	5.460.105,63	4.794.964,99	205.271,15
Johdannaisten korot, netto	-	-	-
Vastakkaisten takaisinostokauppojen korot, netto	-	-	-
Muut tuotot	5,36	31,95	3,19
	37.901.440,50	101.237.421,13	5.825.576,26
Kulut			
Osingot, netto (kohta 2e)	-	-	-
Johdannaisten korot, netto	-	-	-
Takaisinostokauppojen korot, netto (kohta 4)	-	-	-
Tilintarkastus-, asianajo- ja rekisteröintikulut, hallituksen ja muut palkkiot (kohta 3b)	372.653,47	1.494.324,75	53.815,71
Keskushallinnon palkkiot (kohta 3b)	2.563.079,50	15.362.501,33	464.276,02
Säilytyspankin palkkiot (kohta 3b)	115.682,21	475.801,40	25.071,13
E- ja HE-osuuksien jakelukulut (kohta 3c)	-	2.509.680,07	10.480,91
Salkunhoitopalkkiot (kohta 3a)	15.388.523,49	100.451.945,04	3.235.004,91
Tuottopalkkiot (kohta 3d)	-	-	-
Painatus-, julkaisu- ja internetkulut (kohta 3b)	53.232,01	1.368.839,70	31.475,41
Taxe d'abonnement/merkintävero (kohta 3b)	293.563,07	2.950.698,88	86.576,20
Kertakulut (kohta 11)	301.834,01	94.635,36	19.955,14
	19.088.567,76	124.708.426,53	3.926.655,43
Nettovoitto/(-tappio)	18.812.872,74	(23.471.005,40)	1.898.920,83
Arvopapereiden myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	214.173.535,14	615.189.022,86	5.237.783,73
Kokonaistuottoa koskevien ja osakevaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Futuuriin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(139.902.997,97)	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Optioiden toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	50.831.831,94	7.830.980,05	67.170,35
Valuuttojen myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(231.668,94)	(559.932,71)	(6.541,34)
Toteutunut nettovoitto/(-tappio)	143.683.572,91	598.989.064,80	7.197.333,57
Arvopapereiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(31.460.422,88)	466.657.587,82	5.008.901,68
Kokonaistuottoa ja osakevaihtosopimusten toteutumattoman nettovoiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Futuuriin myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	16.349.958,36	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Optioiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(38.019.974,50)	(3.368.965,37)	(90.930,66)
Valuuttanvaihdon toteutumattoman arvonnousun/(-laskun) muutokset	19.057,36	(9.303,81)	3.820,50
Takaisinostosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Sijoitustoiminnasta johtuva nettovarallisuuden lisäys/(väheneminen)	90.572.191,25	1.062.268.383,44	12.119.125,09
Oikaisutekijäkorjauksen kumoaminen (kohta 10)	-	-	-
Pääoman muutokset			
Osuuksien merkinnät	388.746.021,02	1.115.131.082,61	128.648.907,86
Osuuksien lunastukset	(930.421.717,72)	(3.061.416.666,06)	(52.274.761,80)
Maksetut osingot (kohta 12)	(3.452.841,45)	(9.403.408,53)	(39.475,01)
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaisematon	1.836.057.593,70	8.159.541.674,13	356.015.018,87
Lisätty/(vähenetty) oikaisu (kohta 10)	-	-	-
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaistu	1.836.057.593,70	8.159.541.674,13	356.015.018,87

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Disruption Fund	Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (kohta 1b) (EUR)	Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund
(USD)	(USD)	(EUR)	(USD)	(USD)
109.055.767,07	382.918.191,36	37.956.544,47	12.564.151,84	59.559.615,16
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
942.480,42	9.214.782,92	12.373,33	327.314,58	-
-	-	-	-	7.300.545,57
84.292,60	551.594,43	72.904,79	22.690,77	112.792,33
-	-	250.953,11	-	-
-	-	-	-	-
1,25	4,71	-	0,01	0,22
1.026.774,27	9.766.382,06	336.231,23	350.005,36	7.413.338,12
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
16.930,25	92.275,84	1.437,58	2.266,43	21.008,13
186.605,57	346.771,09	2.332,81	3.695,30	221.296,88
6.524,76	38.801,33	631,26	3.045,57	5.360,04
15.081,67	28.841,57	-	-	23.579,30
1.323.734,56	1.513.304,10	687,13	4.135,08	723.064,51
-	-	3.034,69	-	-
20.448,51	4.412,02	0,13	0,01	12.114,94
47.079,89	72.227,19	-	1.422,00	32.257,74
20.695,69	26.871,15	1.756,89	4.162,49	37.550,26
1.637.100,90	2.123.504,29	9.880,49	18.726,88	1.076.231,80
(610.326,63)	7.642.877,77	326.350,74	331.278,48	6.337.106,32
(2.673.726,85)	19.446.419,30	3.962.241,72 (626.349,96)	356.200,49	(1.242.744,61)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	(291.819,78)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
7197,03	66.593,01	62.183,78	1.146,35	(10.420.373,26)
(34.664,62)	(610.331,91)	(13.080,10)	(4.349,52)	(915.186,89)
(3.311.521,07)	26.545.558,17	3.419.526,40	684.275,80	(6.241.198,44)
15.939.762,51	49.035.674,98	(2.374.154,94)	(745.246,88)	(2.102.857,17)
-	-	1.450.260,00	-	-
-	-	-	-	-
-	-	(18.437,92)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	126,68	(358.346,60)	-	(7.115.551,52)
505,83	(1.297,09)	(29,86)	(78,08)	2.061,18
-	-	-	-	-
12.628.747,27	75.580.062,74	2.118.817,08	(61.049,16)	(15.457.545,95)
-	-	-	-	-
6.830.412,94	338.276.798,09	240.304,58	532.763,56	305.027.318,40
(37.630.188,56)	(145.035.504,76)	(40.315.666,13)	(152.366,16)	(19.980.317,76)
-	-	-	-	-
90.884.738,72	651.739.547,43	-	12.883.500,08	329.149.069,85
-	-	-	-	-
90.884.738,72	651.739.547,43	-	12.883.500,08	329.149.069,85

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Toimintakertomus ja nettovarallisuuden muutokset 31.12.2024 päättyneellä kaudella

	Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - Global Impact Fund	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund
	(USD)	(USD)	(USD)
Nettovarallisuus vuoden alussa yhteensä	569.772.322,13	202.267.429,00	419.452.725,48
Nettovarallisuuden arviointiero kauden alussa (kohta 2p)	-	-	-
Konsernin kokonaisnettovarallisuus vuoden lopun arvoon	-	-	-
Tuotot			
Osingot, netto (kohta 2e)	-	2.189.944,95	10.353.334,74
Joukkolainojen nettokorko (kohta 2e)	37.854.553,93	-	-
Pankkitalletusten korot, netto	1.149.993,13	159.864,10	181.977,97
Johdannaisten korot, netto	-	-	-
Vastakkaisten takaisinostokauppojen korot, netto	-	-	-
Muut tuotot	0,60	2,88	4,75
	39.004.547,66	2.349.811,93	10.535.317,46
Kulut			
Osingot, netto (kohta 2e)	-	-	-
Johdannaisten korot, netto	-	-	-
Takaisinostokauppojen korot, netto (kohta 4)	-	-	-
Tilintarkastus-, asianajo- ja rekisteröintikulut, hallituksen ja muut palkkiot (kohta 3b)	119.847,66	37.660,48	64.333,92
Keskushallinnon palkkiot (kohta 3b)	195.969,97	350.634,40	766.897,14
Säilytyspankin palkkiot (kohta 3b)	31.619,83	18.875,16	24.051,32
E- ja HE-osuuksien jakelukulut (kohta 3c)	11,69	29.624,10	134.071,05
Salkunhoitopalkkiot (kohta 3a)	106.923,04	2.151.642,15	4.462.487,14
Tuottopalkkiot (kohta 3d)	-	-	-
Painatus-, julkaisu- ja internetkulut (kohta 3b)	2.317,62	12.173,61	49.319,32
Taxe d'abonnement/merkintävero (kohta 3b)	76.763,55	49.004,56	149.225,01
Kertakulut (kohta 11)	171.520,84	14.555,36	23.199,55
	704.974,20	2.664.169,82	5.673.584,45
Nettovoitto/(-tappio)	38.299.573,46	(314.357,89)	4.861.733,01
Arvopapereiden myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	10.882.255,73	(3.662.746,73)	(5.530.572,16)
Kokonaistuottoa koskevien ja osakevaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Futuuriin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Optioiden toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(30.855.268,02)	(10.757,16)	(366.081,57)
Valuuttojen myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	3.969.982,16	23.123,99	30.334,85
Toteutunut nettovoitto/(-tappio)	22.296.543,33	(3.964.737,79)	(1.004.585,87)
Arvopapereiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(6.837.921,12)	15.066.277,99	7.036.458,33
Kokonaistuottoa ja osakevaihtosopimusten toteutumattoman nettovoiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Futuuriin myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Optioiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(16.858.867,02)	(82,38)	(413.171,90)
Valuuttanvaihdon toteutumattoman arvonnousun/(-laskun) muutokset	0,01	407,03	(4.638,43)
Takaisinostosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Sijoitustoiminnasta johtuva nettovarallisuuden lisäys/(väheneminen)	(1.400.244,80)	11.101.864,85	5.614.062,13
Oikaisutekijäkorjauksen kumoaminen (kohta 10)	-	-	-
Pääoman muutokset			
Osuuksien merkinnät	294.488.694,41	59.170.123,87	27.440.125,80
Osuuksien lunastukset	(42.832.080,67)	(44.943.291,71)	(106.546.324,31)
Maksetut osingot (kohta 12)	-	-	(1.725.149,05)
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaisematon	820.028.691,07	227.596.126,01	344.235.440,05
Lisätty/(vähenetty) oikaisu (kohta 10)	-	-	-
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaistu	820.028.691,07	227.596.126,01	344.235.440,05

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (kohta 1a) (EUR)	Nordea 1 - Global Real Estate Fund (USD)	Nordea 1 - Global Small Cap Fund (USD)
(EUR)	(EUR)	(EUR)	(USD)	(USD)
356.338.467,03	377.757.703,58	-	753.484.317,41	221.420.240,74
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
5.189.822,84	4.831.613,69	-	21.619.054,88	2.785.237,25
-	-	804.874,47	-	-
335.721,46	259.117,62	76.079,72	329.161,81	240.127,52
-	-	-	-	-
-	-	7.748,90	-	-
4,49	5,32	0,01	3,38	2,44
5.525.548,79	5.090.736,63	888.703,10	21.948.220,07	3.025.367,21
-	-	519,72	-	-
-	-	348.886,72	-	-
-	-	433.402,25	-	-
118.035,96	82.217,58	2.277,97	128.482,27	37.967,72
1.131.012,57	836.382,38	3.454,09	1.656.308,90	495.452,14
34.784,76	23.324,05	954,13	44.580,15	13.905,04
166.026,72	223.664,94	4,62	46.627,67	17.778,31
5.624.812,55	3.018.507,93	1.617,53	8.482.527,29	3.156.701,90
-	-	-	-	-
25.025,91	78.209,98	8,28	86.590,39	51.700,55
126.569,17	172.932,25	1.575,56	243.483,55	102.953,25
11.195,67	6.795,58	163.775,21	27.101,17	17.672,08
7.237.463,31	4.442.034,69	956.476,08	10.715.701,39	3.894.130,99
(1.711.914,52)	648.701,94	(67.772,98)	11.232.518,68	(868.763,78)
25.029.637,49	39.602.904,26	51.446,10	(17.544.180,85)	17.664.301,09
-	-	-	-	-
-	-	(62.187,53)	-	-
-	-	5.459,01	-	-
-	-	(500.556,30)	-	-
-	-	(44.730,00)	-	-
27.852,54	(40.235,73)	(79.872,38)	(990.882,84)	(177.976,21)
(593.977,97)	66.562,15	35.893,12	(122.685,31)	208.278,62
22.751.597,54	40.277.932,62	(662.320,96)	(7.425.230,32)	16.825.839,72
108.213.821,32	69.597.408,33	476.524,89	16.324.374,18	(6.749.863,49)
-	-	-	-	-
-	-	51.962,66	-	-
-	-	736.779,19	-	-
-	-	(183.641,88)	-	-
-	-	(169.101,09)	-	-
-	-	(11.833,90)	(592.789,62)	(17.220,25)
2.189,95	3.931,31	33.489,44	342,26	492,58
-	-	(1.717,24)	-	-
130.967.608,81	109.879.272,26	270.141,11	8.306.696,50	10.059.248,56
-	-	-	-	-
966.530.391,83	252.093.132,47	22.114.514,26	150.963.277,21	63.649.293,62
(88.706.516,88)	(177.030.182,40)	(52.017,68)	(191.625.231,35)	(71.378.801,69)
-	-	-	(1.061.917,43)	(366,42)
1.365.129.950,79	562.699.925,91	22.332.637,69	720.067.142,34	223.749.614,81
-	-	-	-	-
1.365.129.950,79	562.699.925,91	22.332.637,69	720.067.142,34	223.749.614,81

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Toimintakertomus ja nettovarallisuuden muutokset 31.12.2024 päättyneellä kaudella

	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund
	(USD)	(USD)	(EUR)
Nettovarallisuus vuoden alussa yhteensä	31.888.352,04	9.816.076,24	2.579.680.494,89
Nettovarallisuuden arviointiero kauden alussa (kohta 2p)	-	-	-
Konsernin kokonaisnettovarallisuus vuoden lopun arvoon	-	-	-
Tuotot			
Osingot, netto (kohta 2e)	288.520,58	124.316,48	53.095.761,86
Joukkolainojen nettokorko (kohta 2e)	-	-	-
Pankkitalletusten korot, netto	17.741,02	9.560,89	1.041.992,98
Johdannaisten korot, netto	-	-	-
Vastakkaisten takaisinostokauppojen korot, netto	-	-	-
Muut tuotot	0,68	0,11	12,63
	306.262,28	133.877,48	54.137.767,47
Kulut			
Osingot, netto (kohta 2e)	-	-	-
Johdannaisten korot, netto	-	-	-
Takaisinostokauppojen korot, netto (kohta 4)	-	-	-
Tilintarkastus-, asianajo- ja rekisteröintikulut, hallituksen ja muut palkkiot (kohta 3b)	5.245,33	1.685,28	433.767,56
Keskushallinnon palkkiot (kohta 3b)	48.105,81	14.848,99	2.706.627,62
Säilytyspankin palkkiot (kohta 3b)	2.479,32	1.270,58	139.821,51
E- ja HE-osuuksien jakelukulut (kohta 3c)	4.655,87	13,84	653.222,09
Salkunhoitopalkkiot (kohta 3a)	325.522,70	76.276,83	15.368.142,75
Tuottopalkkiot (kohta 3d)	-	-	-
Painatus-, julkaisu- ja internetkulut (kohta 3b)	1.268,36	89,09	160.557,97
Taxe d'abonnement/merkintävero (kohta 3b)	10.691,38	1.106,90	517.534,85
Kertakulut (kohta 11)	8.618,28	5.639,79	22.222,72
	406.587,05	100.931,30	20.001.897,07
Nettovoitto/(-tappio)	(100.324,77)	32.946,18	34.135.870,40
Arvopapereiden myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	850.283,48	169.058,42	191.206.747,40
Kokonaistuottoa koskevien ja osakevaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Futuuriin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Optioiden toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	1.829,51	(47,49)	496.493,90
Valuuttojen myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	8.668,42	920,66	(149.073,11)
Toteutunut nettovoitto/(-tappio)	760.456,64	202.877,77	225.690.038,59
Arvopapereiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	2.314.067,57	67.960,76	22.958.773,61
Kokonaistuottoa ja osakevaihtosopimusten toteutumattoman nettovoiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Futuuriin myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Optioiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	66.104,40
Valuutanvaihdon toteutumattoman arvonnousun/(-laskun) muutokset	(1.019,04)	0,89	20.555,72
Takaisinostosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Sijoitustoiminnasta johtuva nettovarallisuuden lisäys/(väheneminen)	3.073.505,17	270.839,42	248.735.472,32
Oikaisutekijäkorjauksen kumoaminen (kohta 10)	-	-	-
Pääoman muutokset			
Osuuksien merkinnät	2.473.339,15	630.958,67	454.137.694,44
Osuuksien lunastukset	(7.356.693,46)	(1.645.326,04)	(1.001.650.177,81)
Maksetut osingot (kohta 12)	-	-	(480.603,06)
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaisematon	30.078.502,90	9.072.548,29	2.280.422.880,78
Lisätty/(vähenetty) oikaisu (kohta 10)	-	-	-
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaistu	30.078.502,90	9.072.548,29	2.280.422.880,78

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (EUR)	Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (kohta 1a) (EUR)	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund (USD)	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (USD)	Nordea 1 - Global Value ESG Fund (USD)
602.650.658,71	-	2.822.065.749,46	47.057.418,19	55.505.813,30
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
12.241.725,68	459.458,71	35.239.058,87	1.582.372,72	1.142.731,21
-	-	-	-	-
227.805,93	16.770,95	2.737.595,70	49.266,53	74.196,29
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
5,57	-	10,86	0,03	0,08
12.469.537,18	476.229,66	37.976.665,43	1.631.639,28	1.216.927,58
-	-	-	-	-
-	445.110,56	-	-	-
-	-	-	-	-
100.627,39	4.405,93	546.179,82	7.850,38	11.117,22
1.024.628,84	38.391,71	3.843.934,33	61.678,41	17.964,51
33.390,69	1.740,36	180.186,50	3.652,91	4.081,51
184.757,18	1,40	256.356,49	10,60	14,44
6.891.690,89	217.551,05	22.283.263,42	285.375,98	15.854,83
-	-	-	-	-
80.171,72	-	239.042,71	58,34	0,11
177.098,49	3.285,83	829.851,09	12.904,35	7.043,28
83.429,93	-	27.446,15	8.743,40	6.863,88
8.575.795,13	710.486,84	28.206.260,51	380.274,37	62.939,78
3.893.742,05	(234.257,18)	9.770.404,92	1.251.364,91	1.153.987,80
48.635.632,18	841.966,72	271.170.565,01	(1.020.379,41)	2.277.703,71
-	326.261,05	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
254.770,50	(7.000,00)	(635.037,86)	(7.830,49)	16.561,34
852.890,91	68.705,35	710.471,02	46.589,40	42.642,32
53.637.035,64	995.675,94	281.016.403,09	269.744,41	3.490.895,17
4.744.943,48	(1.542.268,11)	65.302.632,74	183.376,15	4.869.768,78
-	(1.984.881,04)	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(37.107.425,64)	-	(53.098,54)	(77,66)	-
4.295,96	933,03	23.889,21	(1.905,10)	(878,59)
-	-	-	-	-
21.278.849,44	(2.530.540,18)	346.289.826,50	451.137,80	8.359.785,36
-	-	-	-	-
44.212.023,41	133.945.251,31	1.484.690.505,17	27.598.909,61	16.162.777,04
(185.446.581,74)	-	(1.219.126.169,68)	(29.619.937,67)	(18.837.188,81)
(2.889.108,81)	-	(63.476,80)	(62,40)	-
479.805.841,01	131.414.711,13	3.433.856.434,65	45.487.465,53	61.191.186,89
-	-	-	-	-
479.805.841,01	131.414.711,13	3.433.856.434,65	45.487.465,53	61.191.186,89

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Toimintakertomus ja nettovarallisuuden muutokset 31.12.2024 päättyneellä kaudella

	Nordea 1 - Green Bond Fund (kohta 1b)	Nordea 1 - Indian Equity Fund	Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (kohta 1c)
	(EUR)	(USD)	(USD)
Nettovarallisuus vuoden alussa yhteensä	114.210.743,30	337.674.209,02	69.673.838,77
Nettovarallisuuden arviointiero kauden alussa (kohta 2p)	-	-	-
Konsernin kokonaisnettovarallisuus vuoden lopun arvoon	-	-	-
Tuotot			
Osingot, netto (kohta 2e)	-	2.957.471,04	-
Joukkolainojen nettokorko (kohta 2e)	1.548.987,99	-	8.413.545,29
Pankkitalletusten korot, netto	106.643,71	810.623,83	228.525,36
Johdannaisten korot, netto	-	-	-
Vastakkaisten takaisinostokauppojen korot, netto	-	-	-
Muut tuotot	0,28	2,24	0,87
	1.655.631,98	3.768.097,11	8.642.071,52
Kulut			
Osingot, netto (kohta 2e)	-	-	-
Johdannaisten korot, netto	7.066,47	-	-
Takaisinostokauppojen korot, netto (kohta 4)	-	-	-
Tilintarkastus-, asianajo- ja rekisteröintikulut, hallituksen ja muut palkkiot (kohta 3b)	10.611,47	82.585,91	25.780,00
Keskushallinnon palkkiot (kohta 3b)	34.760,71	186.668,14	111.340,51
Säilytyspankin palkkiot (kohta 3b)	5.064,66	109.221,65	7.621,22
E- ja HE-osuuksien jakelukulut (kohta 3c)	-	41.193,54	7.108,75
Salkunhoitopalkkiot (kohta 3a)	78.164,68	415.177,68	344.052,09
Tuottopalkkiot (kohta 3d)	-	-	-
Painatus-, julkaisu- ja internetkulut (kohta 3b)	61,61	5.816,66	7.195,44
Taxe d'abonnement/merkintävero (kohta 3b)	8.498,45	58.532,36	27.813,37
Kertakulut (kohta 11)	15.523,23	50.240,84	49.224,68
	159.751,28	949.436,78	580.136,06
Nettovoitto/(-tappio)	1.495.880,70	2.818.660,33	8.061.935,46
Arvopapereiden myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(5.956.183,48)	67.798.719,49	2.253.100,83
Kokonaistuottoa koskevien ja osakevaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	23.114,09	-	-
Futuuriin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	167.381,54	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Optioiden toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(378.693,62)	(41.247,30)	(7.542.278,29)
Valuuttojen myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(7.947,74)	(447.620,40)	1.202.476,11
Toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(4.656.448,51)	70.128.512,12	3.975.234,11
Arvopapereiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	3.917.827,23	(1.769.509,06)	1.090.302,91
Kokonaistuottoa ja osakevaihtosopimusten toteutumattoman nettovoiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(20.158,47)	-	-
Futuuriin myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(46.872,42)	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Optioiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(576.249,77)	-	(643.833,81)
Valuuttanvaihdon toteutumattoman arvonnousun/(-laskun) muutokset	145,76	709,36	136.213,55
Takaisinostosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Sijoitustoiminnasta johtuva nettovarallisuuden lisäys/(väheneminen)	(1.381.756,18)	68.359.712,42	4.557.916,76
Oikaisutekijäkorjauksen kumoaminen (kohta 10)	-	-	-
Pääoman muutokset			
Osuuksien merkinnät	24.432.935,39	221.760.883,91	145.193.659,15
Osuuksien lunastukset	(137.261.922,51)	(103.545.169,12)	(23.977.106,99)
Maksetut osingot (kohta 12)	-	-	-
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaisematon	-	524.249.636,23	195.448.307,69
Lisätty/(vähenetty) oikaisu (kohta 10)	-	-	-
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaistu	-	524.249.636,23	195.448.307,69

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
(EUR)	(EUR)	(USD)	(EUR)	(EUR)
49.583.374,33	2.321.855.047,43	108.983.678,11	233.552.845,12	135.333.852,30
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.821.979,18	-	-	8.267.059,07	2.735.499,38
-	44.509.112,52	5.869.631,56	-	-
39.493,89	3.347.823,03	137.700,53	192.208,83	125.076,56
-	2.578.295,35	-	-	-
-	-	-	-	-
2,28	8,53	2,30	4,50	4,07
1.861.475,35	50.435.239,43	6.007.334,39	8.459.272,40	2.860.580,01
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
6.666,67	399.142,77	18.178,81	41.600,20	22.140,41
88.361,99	1.575.695,00	227.547,93	460.934,02	239.865,95
10.157,89	398.310,05	4.700,72	13.635,06	15.204,75
12.925,53	14.796,20	49.087,02	58.001,71	98.103,02
609.239,32	7.646.928,65	930.588,38	3.298.298,36	1.742.636,47
-	-	-	-	-
9.856,17	217.091,33	19.679,97	52.612,37	25.286,30
17.608,01	562.222,84	41.512,70	102.315,91	51.304,87
53.990,37	534.778,95	21.238,54	8.497,77	10.985,61
808.805,95	11.348.965,79	1.312.534,07	4.035.895,40	2.205.527,38
1.052.669,40	39.086.273,64	4.694.800,32	4.423.377,00	655.052,63
101.827,48	(51.146.544,50)	(1.670.282,21)	7.058.971,98	12.436.069,60
-	-	-	-	-
-	1.423.452,14	-	-	-
-	(8.279.713,38)	(169.914,43)	-	186.970,43
-	(10.537.411,42)	-	-	-
-	-	-	-	-
10.832,78	(1.991.570,34)	(2.507.255,66)	(12.537,19)	(35,98)
31.739,90	382.095,83	330.457,77	(169.510,04)	19.134,77
1.197.069,56	(31.063.418,03)	677.805,79	11.300.301,75	13.297.191,45
(11.408.971,92)	90.514.123,55	1.971.576,17	(5.574.318,77)	(6.392.290,26)
-	-	-	-	-
-	235.587,48	-	-	-
-	43.142.296,44	372.351,20	-	-
-	(1.392.561,27)	-	-	-
-	-	-	-	-
1.250,76	1.486.533,06	(1.111.494,93)	(232,60)	-
9.647,48	583.977,27	220,93	5.014,52	(0,34)
-	-	-	-	-
(10.201.004,12)	103.506.538,50	1.910.459,16	5.730.764,90	6.904.900,85
-	-	-	-	-
11.082.144,27	746.524.613,51	38.760.251,66	18.327.451,41	36.178.568,60
(22.571.362,12)	(892.534.017,20)	(46.690.138,63)	(48.969.558,41)	(59.229.056,84)
(44.298,65)	(428.908,29)	(190.617,60)	(273.281,24)	(213.302,54)
27.848.853,71	2.278.923.273,95	102.773.632,70	208.368.221,78	118.974.962,37
-	-	-	-	-
27.848.853,71	2.278.923.273,95	102.773.632,70	208.368.221,78	118.974.962,37

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Toimintakertomus ja nettovarallisuuden muutokset 31.12.2024 päättyneellä kaudella

	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund (EUR)	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (USD)	Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (USD)
Nettovarallisuus vuoden alussa yhteensä	133.515.980,01	293.696.877,34	772.618.748,56
Nettovarallisuuden arviointiero kauden alussa (kohta 2p)	-	-	-
Konsernin kokonaisnettovarallisuus vuoden lopun arvoon	-	-	-
Tuotot			
Osingot, netto (kohta 2e)	3.443.375,18	-	-
Joukkolainojen nettokorko (kohta 2e)	-	18.153.920,43	55.853.925,25
Pankkitalletusten korot, netto	107.608,84	335.722,79	2.517.158,70
Johdannaisten korot, netto	-	-	-
Vastakkaisten takaisinostokauppojen korot, netto	-	-	-
Muut tuotot	1,80	0,02	1,13
	3.550.985,82	18.489.643,24	58.371.085,08
Kulut			
Osingot, netto (kohta 2e)	-	-	-
Johdannaisten korot, netto	-	-	-
Takaisinostokauppojen korot, netto (kohta 4)	-	-	-
Tilintarkastus-, asianajo- ja rekisteröintikulut, hallituksen ja muut palkkiot (kohta 3b)	21.372,41	50.210,43	166.669,02
Keskushallinnon palkkiot (kohta 3b)	234.067,49	170.769,90	567.416,58
Säilytyspankin palkkiot (kohta 3b)	7.701,85	12.824,95	42.007,93
E- ja HE-osuuksien jakelukulut (kohta 3c)	5.736,99	6.144,19	-
Salkunhoitopalkkiot (kohta 3a)	1.653.222,58	410.990,95	1.276.348,51
Tuottopalkkiot (kohta 3d)	-	-	-
Painatus-, julkaisu- ja internetkulut (kohta 3b)	25.559,72	3.994,19	1.737,23
Taxe d'abonnement/merkintävero (kohta 3b)	50.666,17	34.795,52	131.058,94
Kertakulut (kohta 11)	7.701,09	78.053,12	294.608,49
	2.006.028,30	767.783,25	2.479.846,70
Nettovoitto/(-tappio)	1.544.957,52	17.721.859,99	55.891.238,38
Arvopapereiden myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	545.004,40	(3.912.767,18)	(6.744.717,67)
Kokonaistuottoa koskevien ja osakevaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Futuuriin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Optioiden toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(776,95)	(17.992.523,20)	(76.632.544,32)
Valuuttojen myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(3.147,64)	1.229.832,14	6.595.238,67
Toteutunut nettovoitto/(-tappio)	2.086.037,33	(2.953.598,25)	(20.890.784,94)
Arvopapereiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	535.009,45	7.500.365,81	12.583.871,63
Kokonaistuottoa ja osakevaihtosopimusten toteutumattoman nettovoiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Futuuriin myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Optioiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	(2.635.357,07)	(13.844.774,31)
Valuuttanvaihdon toteutumattoman arvonnousun/(-laskun) muutokset	451,14	(19,94)	0,04
Takaisinostosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Sijoitustoiminnasta johtuva nettovarallisuuden lisäys/(väheneminen)	2.621.497,92	1.911.390,55	(22.151.687,58)
Oikaisutekijäkorjauksen kumoaminen (kohta 10)	-	-	-
Pääoman muutokset			
Osuuksien merkinnät	22.520.540,25	85.867.091,31	439.715.423,63
Osuuksien lunastukset	(48.137.582,22)	(111.421.113,76)	(63.655.240,31)
Maksetut osingot (kohta 12)	(21.467,68)	(1.055.791,16)	(9.827,98)
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaisematon	110.498.968,28	268.998.454,28	1.126.517.416,32
Lisätty/(vähennetty) oikaisu (kohta 10)	-	-	-
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaistu	110.498.968,28	268.998.454,28	1.126.517.416,32

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	Nordea 1 - Social Bond Fund (kohta 1b)
(USD)	(NOK)	(NOK)	(NOK)	(EUR)
1.604.488.907,52	2.760.076.727,12	916.017.568,29	3.229.921.616,59	21.502.545,67
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
14.506.232,92	-	57.347.841,35	-	-
-	101.113.483,23	-	135.249.527,51	94.437,35
1.399.171,76	2.272.075,97	364.833,16	1.794.072,38	24.950,18
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
9,79	9,92	5,49	14,02	-
15.905.414,47	103.385.569,12	57.712.680,00	137.043.613,91	119.387,53
-	-	-	-	-
-	26.004.721,25	-	551.304,83	-
-	-	-	-	-
312.073,59	431.210,76	164.055,82	427.103,40	1.050,78
2.199.292,01	3.617.517,31	1.851.447,05	3.630.945,12	1.732,90
80.257,92	123.371,90	79.175,01	119.544,40	493,60
103.835,89	472.003,37	141.079,24	463.336,36	2,16
13.029.501,04	13.782.414,95	13.259.820,47	3.088.578,50	676,91
-	-	-	-	-
163.365,53	593.298,70	226.014,67	609.085,41	-
456.145,91	1.112.800,22	435.190,83	1.044.237,26	587,04
41.775,80	211.333,18	43.972,52	70.812,50	979,23
16.386.247,69	46.348.671,64	16.200.755,61	10.004.947,78	5.522,62
(480.833,22)	57.036.897,48	41.511.924,39	127.038.666,13	113.864,91
189.878.617,52	(28.378.741,11)	45.591.098,31	17.563.125,44	249.001,72
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	(5.856.854,91)	-	-	(48.754,94)
-	-	-	-	-
(5.733.171,87)	(39.046,29)	(34.020,97)	(2.295.375,21)	(42.578,44)
(419.058,85)	502.998,17	15.546,12	206.239,53	14.074,83
183.245.553,58	23.265.253,34	87.084.547,85	142.512.655,89	285.608,08
122.865.553,70	39.934.536,99	(19.783.641,34)	10.169.800,46	(353.348,15)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	(39.323.423,93)	-	125.092,13	71.488,18
-	-	-	-	-
(567.748,75)	(919.910,59)	-	(613,65)	(42.761,96)
2.075,14	3.877.298,72	177,81	37.676,94	0,01
-	-	-	-	-
305.545.433,67	26.833.754,53	67.301.084,32	152.844.611,77	(39.013,84)
-	-	-	-	-
564.338.634,24	92.278.017,65	316.594.061,52	296.890.910,25	21.097,15
(746.549.792,01)	(706.682.230,64)	(179.540.437,95)	(1.883.052.125,22)	(21.484.628,98)
(95.906,83)	(8.870.700,60)	(3.254.311,85)	(9.119.846,56)	-
1.727.727.276,59	2.163.635.568,06	1.117.117.964,33	1.787.485.166,83	-
-	-	-	-	-
1.727.727.276,59	2.163.635.568,06	1.117.117.964,33	1.787.485.166,83	-

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Toimintakertomus ja nettovarallisuuden muutokset 31.12.2024 päättyneellä kaudella

	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (USD)	Nordea 1 - Stable Return Fund (EUR)	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (kohta 1b) (SEK)
Nettovarallisuus vuoden alussa yhteensä	367.827.780,64	4.845.991.494,18	381.503.068,15
Nettovarallisuuden arviointiero kauden alussa (kohta 2p)	-	-	-
Konsernin kokonaisnettovarallisuus vuoden lopun arvoon	-	-	-
Tuotot			
Osingot, netto (kohta 2e)	11.629.416,90	57.226.099,69	-
Joukkolainojen nettokorko (kohta 2e)	-	4.737.811,04	26.244.442,39
Pankkitalletusten korot, netto	186.328,91	10.494.441,98	427.276,33
Johdannaisten korot, netto	-	-	-
Vastakkaisten takaisinostokauppojen korot, netto	-	-	-
Muut tuotot	0,60	19,96	1,69
	11.815.746,41	72.458.372,67	26.671.720,41
Kulut			
Osingot, netto (kohta 2e)	-	-	-
Johdannaisten korot, netto	-	-	59.176,89
Takaisinostokauppojen korot, netto (kohta 4)	-	-	-
Tilintarkastus-, asianajo- ja rekisteröintikulut, hallituksen ja muut palkkiot (kohta 3b)	59.598,55	719.230,00	190.221,95
Keskushallinnon palkkiot (kohta 3b)	413.226,41	719.662,54	690.881,85
Säilytyspankin palkkiot (kohta 3b)	60.263,16	214.256,56	128.105,06
E- ja HE-osuuksien jakelukulut (kohta 3c)	43.409,13	2.525.827,01	178.750,41
Salkunhoitopalkkiot (kohta 3a)	2.819.616,48	49.676.557,66	1.974.502,73
Tuottopalkkiot (kohta 3d)	-	-	-
Painatus-, julkaisu- ja internetkulut (kohta 3b)	14.007,34	726.405,65	72.986,70
Taxe d'abonnement/merkintävero (kohta 3b)	57.253,36	1.470.646,70	313.660,29
Kertakulut (kohta 11)	55.402,07	692.271,33	146.392,69
	3.522.776,50	63.219.857,45	3.754.678,57
Nettovoitto/(-tappio)	8.292.969,91	9.238.515,22	22.917.041,84
Arvopapereiden myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(8.272.636,08)	586.991.442,77	(9.628.353,81)
Kokonaistuottoa koskevien ja osakevaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Futuuriin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	(278.608.350,56)	(14.679.545,31)
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	228.404,27
Optioiden toteutunut nettovoitto/(-tappio)	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)	(11.727,63)	(117.108.855,89)	(7.693,33)
Valuuttojen myynnin toteutunut nettovoitto/(-tappio)	15.554,23	1.442.137,44	(48.896,13)
Toteutunut nettovoitto/(-tappio)	24.160,43	201.954.888,98	(1.219.042,47)
Arvopapereiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(434.406,62)	(44.900.754,41)	(38.411.452,21)
Kokonaistuoton ja osakevaihtosopimusten toteutumattoman nettovoiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Futuuriin myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	30.567.775,92	(20.054.109,00)
Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Optioiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Valuuttatermiinisopimusten myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	(1,75)	(96.897.829,55)	3.261,09
Valuutanvaihdon toteutumattoman arvonnousun/(-laskun) muutokset	(4.234,89)	17.841,65	(418,37)
Takaisinostosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset	-	-	-
Sijoitustoiminnasta johtuva nettovarallisuuden lisäys/(väheneminen)	(414.482,83)	90.741.922,59	(59.681.760,96)
Oikaisutekijäkorjauksen kumoaminen (kohta 10)	-	-	-
Pääoman muutokset			
Osuuksien merkinnät	46.257.291,88	283.815.603,90	3.052.047.545,87
Osuuksien lunastukset	(129.511.566,04)	(1.653.510.843,95)	(581.751.577,78)
Maksetut osingot (kohta 12)	(760.621,17)	(18.718.252,96)	(472.382,02)
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaisematon	283.398.402,48	3.548.319.923,76	2.791.644.893,26
Lisätty/(vähenetty) oikaisu (kohta 10)	-	-	-
Nettovarallisuus vuoden lopussa - oikaistu	283.398.402,48	3.548.319.923,76	2.791.644.893,26

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (SEK)	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (USD)	Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund (USD)	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (USD)	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (USD)
798.858.531,71	1.481.900.618,05	1.822.508.296,59	481.704.302,64	343.866.531,68
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
35.262.651,09	64.568.931,57	97.641.645,39	28.532.668,44	20.568.968,28
367.344,82	823.524,02	1.250.791,35	358.675,62	283.975,26
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
5,74	2,60	2,44	0,11	0,60
35.630.001,65	65.392.458,19	98.892.439,18	28.891.344,17	20.852.944,14
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
196.233,02	226.325,24	365.959,72	78.961,82	46.823,04
1.052.669,09	2.440.768,15	1.116.914,50	367.853,17	680.865,11
72.088,56	57.756,66	94.114,73	20.086,81	10.942,72
210.685,14	16.383,09	-	4.671,28	5.308,46
934.487,60	5.738.874,20	1.398.239,30	1.134.036,91	1.932.166,68
-	-	-	-	-
107.785,74	117.306,36	9.016,17	19.447,15	28.603,71
281.941,80	298.068,26	306.178,19	71.629,41	69.652,43
69.839,43	379.343,92	734.437,53	140.953,07	10.881,41
2.925.730,38	9.274.825,88	4.024.860,14	1.837.639,62	2.785.243,56
32.704.271,27	56.117.632,31	94.867.579,04	27.053.704,55	18.067.700,58
117.544,37	(23.024.527,31)	(25.744.683,47)	(6.763.205,33)	(23.272.112,25)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	3.027.714,11	4.238.707,53	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(117.833,68)	(49.732.901,67)	(165.870.363,41)	(30.832.053,57)	(1.771.834,92)
9.865,71	5.242.040,63	15.644.655,53	2.600.994,88	196.022,21
32.713.847,67	(8.370.041,93)	(76.864.104,78)	(7.940.559,47)	(6.780.224,38)
7.922.715,59	18.876.991,65	5.067.330,85	12.823.129,63	11.712.301,87
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	(4.494.003,85)	(12.085.643,17)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
50.207,53	(32.466.922,07)	(45.523.424,77)	(9.588.040,29)	(330.442,53)
2.889,29	(462,56)	(29,57)	(43,69)	1,93
-	-	-	-	-
40.689.660,08	(26.454.438,76)	(129.405.871,44)	(4.705.513,82)	4.601.636,89
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.852.476.509,05	775.663.864,76	1.027.389.749,67	223.675.875,79	47.926.746,88
(375.447.404,95)	(1.154.662.084,64)	(238.661.091,27)	(261.008.764,30)	(152.596.005,12)
(190.782,00)	(2.759.756,12)	(21.535,65)	(4.591,43)	(1.264.308,10)
2.316.386.513,89	1.073.688.203,29	2.481.809.547,90	439.661.308,88	242.534.602,23
-	-	-	-	-
2.316.386.513,89	1.073.688.203,29	2.481.809.547,90	439.661.308,88	242.534.602,23

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Tilastokertomus

31.12.2024

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	376.950.985,21	468.802.517,69	567.508.671,06	3.371.190,872
AI-osuudet	EUR	105,8773	108,2073	111,3963	17.612,000
AP-osuudet	EUR	96,4027	99,3503	103,1202	29,658
BC-osuudet	EUR	109,4793	110,0009	111,5270	2.091,205
BI-osuudet	EUR	111,1398	111,4422	112,7375	191.333,606
BP-osuudet	EUR	105,1977	106,3499	108,4651	566.528,263
E-osuudet	EUR	100,1037	101,9662	104,7754	110.721,023
HB - SEK -osuudet	SEK	1.095,7968	1.109,7545	1.130,5534	881,767
HB - USD -osuudet	USD	-	115,7626	115,8664	-
HBC - CHF -osuudet	CHF	102,2212	105,7272	109,4130	1.622,500
HBI - CHF -osuudet	CHF	105,9793	109,0011	-	55,751
HBI - USD -osuudet	USD	136,4181	134,6633	133,5002	107,943
HY - NOK -osuudet	NOK	1.205,4265	1.185,5956	1.180,5033	131.131,026
HY - SEK -osuudet	SEK	1.232,2268	1.225,2964	1.225,6836	881.851,348
Y-osuudet	EUR	118,8327	117,9344	118,0945	1.467.224,782
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	3.127.870.797,76	3.824.804.178,96	4.534.866.417,25	227.849.834,503
AC-osuudet	EUR	12,0271	12,5836	13,2239	3.625,000
AD-osuudet	EUR	14,0184	14,2929	-	8.368.359,000
AI-osuudet	EUR	13,7239	14,2906	-	68,955
AP-osuudet	EUR	11,5902	12,2072	12,9067	224.866,064
BC-osuudet	EUR	13,4401	13,7640	14,1884	120.672,673
BF-osuudet	EUR	13,3285	13,6265	14,0229	1.797.861,227
BI-osuudet	EUR	13,9835	14,2908	14,7010	37.747.778,700
BN-osuudet	EUR	12,9934	13,3080	-	76,175
BP-osuudet	EUR	12,8764	13,2674	13,7594	42.636.872,944
BV-osuudet	EUR	17,6321	20,4671	18,6304	91.291,621
E-osuudet	EUR	12,0992	12,5607	13,1246	7.573.419,016
HAC - SEK -osuudet	SEK	138,5206	142,1717	-	19.983,146
HB - CHF -osuudet	CHF	12,8128	13,5616	14,3588	56.970,817
HB - NOK -osuudet	NOK	128,5849	131,2627	135,2943	1.080.470,715
HB - SEK -osuudet	SEK	133,1367	137,4209	142,3417	10.727.156,778
HB - USD -osuudet	USD	16,8108	17,0552	17,3663	1.114.023,048
HBC - CHF -osuudet	CHF	13,6252	14,3346	15,0859	19.444,429
HBC - GBP -osuudet	GBP	12,8761	13,0122	13,2179	22.042,772
HBC - SEK -osuudet	SEK	131,7828	135,2057	139,2129	22.684.305,964
HBC - USD -osuudet	USD	18,0787	18,2264	18,4457	39.934,898
HBF - SEK -osuudet	SEK	140,3591	143,7527	147,7575	137.167,539
HBI - CHF -osuudet	CHF	14,7589	15,4937	16,2704	5.933.007,000
HBI - GBP -osuudet	GBP	12,9605	13,0690	13,2479	236.185,490
HBI - JPY -osuudet	JPY	1.634,0000	1.740,0000	1.859,0000	5.762.540,922
HBI - NOK -osuudet	NOK	161,6952	-	-	90.200,084
HBI - SEK -osuudet	SEK	144,8804	148,3216	152,3962	2.623.455,538
HBI - SGD -osuudet	SGD	22,3962	22,9198	23,4411	5.445.938,587
HBI - USD -osuudet	USD	17,5826	17,6898	17,8617	2.230.291,635
HBN - GBP -osuudet	GBP	11,3849	11,4899	-	391,567
HE - PLN -osuudet	PLN	62,2042	63,1823	63,5036	525,515
HM - SGD -osuudet	SGD	15,8872	17,6572	19,1808	3.744,277
HY - SEK -osuudet	SEK	155,5026	157,4096	159,9445	15.000.550,352
X-osuudet	EUR	15,0196	15,1770	15,4382	3.157.718,062
Y-osuudet	EUR	15,6701	15,8344	16,1071	52.898.893,993

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	2.851.427.206,83	3.657.071.169,42	4.438.070.434,53	28.087.276,528
AC-osuudet	EUR	72,8343	78,2318	85,0352	8.334,810
AI-osuudet	EUR	81,4418	87,2822	94,6625	5.540,085
AN - osuudet	EUR	74,0395	78,2334	-	12,244
AP-osuudet	EUR	69,7207	75,4259	82,5703	306.194,346
BC-osuudet	EUR	82,3226	87,0495	92,2718	58.143,400
BD-osuudet	EUR	-	94,7050	-	-
BF-osuudet	EUR	81,4515	85,9755	90,9765	621.422,693
BI-osuudet	EUR	89,7388	94,6896	100,1586	7.791.677,249
BN-osuudet	EUR	-	94,6529	-	-
BP-osuudet	EUR	78,3813	83,4684	89,0976	2.887.540,781
E-osuudet	EUR	72,8236	78,1375	84,0340	2.433.045,965
HAD - GBP -osuudet	GBP	78,8420	82,0403	-	52,719
HAN - GBP -osuudet	GBP	78,6500	82,0072	-	52,719
HAN - USD -osuudet	USD	118,8760	123,6748	-	50,477
HB - CHF -osuudet	CHF	83,8297	91,7316	99,9782	39.043,456
HB - NOK -osuudet	NOK	788,9610	832,0023	882,0014	86.614,920
HB - SEK -osuudet	SEK	737,3656	786,7254	838,5852	248.290,863
HB - SGD -osuudet	SGD	113,6241	-	-	75,388
HB - USD -osuudet	USD	100,5056	105,3999	110,5585	30.066,022
HBC - CHF -osuudet	CHF	80,9207	87,9196	95,1552	500,000
HBC - GBP -osuudet	GBP	-	81,9907	85,6554	-
HBC - SEK -osuudet	SEK	823,7843	872,8003	923,8143	479.479,067
HBC - USD -osuudet	USD	105,5631	109,9374	114,5340	2.190,000
HBD - USD -osuudet	USD	125,1088	123,6906	-	54,573
HBF - SEK -osuudet	SEK	851,9808	900,9723	951,9620	5.455,002
HBI - CHF -osuudet	CHF	88,2887	95,7105	103,3353	283.346,273
HBI - GBP -osuudet	GBP	77,5258	80,7391	84,1661	4.119.500,461
HBI - JPY -osuudet	JPY	10.356,0000	11.397,0000	12.532,0000	225.493,000
HBI - NOK -osuudet	NOK	932,8371	974,7288	1.023,7555	1.691,696
HBI - SEK -osuudet	SEK	896,1466	947,3070	1.000,5255	13.782,065
HBI - SGD -osuudet	SGD	146,1769	154,4947	162,5252	109.276,608
HBI - USD -osuudet	USD	119,0461	123,7195	128,5961	2.117.139,690
HBN - USD -osuudet	USD	118,9212	123,6748	-	50,477
HM - SGD -osuudet	SGD	109,6137	-	-	75,388
HY - SEK -osuudet	SEK	1.860,6280	1.940,7658	2.023,0947	1.676.585,381
X-osuudet	EUR	88,8782	92,5399	96,6001	1.991.143,103
Y-osuudet	EUR	187,5202	195,2478	203,8146	2.545.355,607
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	71.937.293,81	68.417.048,10	73.039.448,35	2.178.926,647
AP-osuudet	USD	27,3277	24,8766	24,9759	99.589,028
BC-osuudet	USD	34,8097	30,9100	30,2019	52.233,661
BI-osuudet	USD	38,7897	34,3689	33,5093	92.144,126
BP-osuudet	USD	33,1887	29,6345	29,1149	1.853.447,089
E-osuudet	USD	28,3872	25,5382	25,2781	80.927,535
HE - PLN -osuudet	PLN	87,9157	78,8963	77,4597	585,208
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (kohta 1b)	USD	401.703.071,00	171.593.979,51	233.574.445,83	3.477.562,990
AF-osuudet	USD	112,9082	103,0463	106,9861	6.514,515
AQ-osuudet	USD	114,6249	-	-	44.565,096
BC-osuudet	USD	116,4145	104,2054	106,6518	600,400
BD-osuudet	USD	117,6874	-	-	24.923,193
BF-osuudet	USD	117,1490	104,6708	106,9406	23.466,535
BI-osuudet	USD	118,1367	105,5157	107,7597	936.437,680
BP-osuudet	USD	113,4620	102,2292	105,3088	227.964,024
BQ-osuudet	USD	114,6003	102,9822	105,8454	2.211.754,977
E-osuudet	USD	109,5716	99,4686	103,2481	1.336,570

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Tilastokertomus

31.12.2024

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	432.339.172,14	451.546.592,22	446.634.491,37	3.848.216,895
AP-osuudet	EUR	95,5522	95,7422	92,6748	1.510,510
BC-osuudet	EUR	115,6209	111,3805	104,0329	1.071,108
BF-osuudet	EUR	114,4385	110,0571	102,6215	93.373,377
BI-osuudet	EUR	119,5039	114,8831	107,0803	42.608,539
BP-osuudet	EUR	111,3738	107,7854	101,1333	260.801,577
E-osuudet	EUR	101,1820	98,6630	93,2692	49.855,901
HAC - SEK -osuudet	SEK	1.118,0756	1.081,9506	-	1.664,918
HB - NOK -osuudet	NOK	1.257,9931	1.207,5628	1.127,1835	169,141
HB - SEK -osuudet	SEK	1.052,9895	1.021,3935	958,0238	85.233,608
HBC - SEK -osuudet	SEK	1.131,5650	1.092,6141	1.020,1898	1.297.333,723
HY - NOK -osuudet	NOK	1.282,8556	1.214,5175	1.118,4601	123.268,373
HY - SEK -osuudet	SEK	1.335,3607	1.277,3043	1.181,3440	691.526,632
Y-osuudet	EUR	126,6879	120,9054	111,8821	1.199.799,488
		20.03.2024*	31.12.2023	31.12.2022	20.03.2024*
Nordea 1 - Chinese Bond Fund (kohta 1b)	CNH	33.210.031,66	42.606.206,11	98.480.085,70	248.917,198
AP-osuudet	CNH	106,5296	105,0536	103,6606	41.811,083
BF-osuudet	CNH	149,3414	147,0763	139,3335	50,774
BI-osuudet	CNH	149,4993	147,1868	139,3951	126,903
BP-osuudet	CNH	141,5085	139,5479	132,9696	146.371,744
E-osuudet	CNH	132,4081	130,7926	125,5665	60.257,235
HB - NOK -osuudet	NOK	187,4336	184,3457	173,4687	299,459
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	141.358.030,34	130.128.559,55	183.649.271,62	1.023.207,476
BC-osuudet	USD	117,8580	101,9626	122,2914	2.151,950
BF-osuudet	USD	117,7435	101,6900	121,7523	17,000
BI-osuudet	USD	118,9888	102,7190	122,9358	1.470,705
BP-osuudet	USD	115,3533	100,3493	121,0005	98.922,579
E-osuudet	USD	105,9173	92,8405	112,8058	37.106,386
Y-osuudet	USD	142,1399	121,4707	143,9265	883.538,856
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	EUR	44.592.142,29	48.822.943,70	81.981.014,52	408.285,901
BI-osuudet	EUR	109,1651	104,3068	99,0154	9,882
BP-osuudet	EUR	107,8873	103,3869	98,4443	14.097,679
Y-osuudet	EUR	109,2655	104,3732	99,0672	394.178,340

(*) Fuusioitujen tai likvidoitujen alarahastojen osalta ilmoitetut luvut vastaavat fuusiointi- tai likvidointipäivänä laskettua viimeistä nettovarallisuusarvoa. Lisätietoja on kohdassa 1b).

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	DKK	7.104.852.301,18	6.539.557.302,69	6.780.983.250,11	32.254.492,453
AI-osuudet	DKK	191,5371	185,6098	178,6390	1.139.635,000
AP-osuudet	DKK	157,1060	152,8940	147,7831	1.665.371,493
BC-osuudet	DKK	247,0528	235,3447	223,8117	15.720,449
BF-osuudet	DKK	235,3617	223,8200	212,4820	57.603,613
BI-osuudet	DKK	252,7213	240,2278	227,9634	1.292.028,916
BP-osuudet	DKK	231,9556	221,4125	210,9794	1.472.560,265
E-osuudet	DKK	198,5535	190,9630	183,3306	49.926,643
HAC - EUR -osuudet	EUR	30,7943	29,7905	28,6413	6.445,000
HAI - EUR -osuudet	EUR	23,5517	22,7344	21,8093	11.176.977,638
HBI - CHF -osuudet	CHF	38,1137	37,0343	35,7408	441.950,123
HBI - EUR -osuudet	EUR	34,8467	32,9982	31,2098	14.351.565,487
HBI - USD -osuudet	USD	54,5665	50,8565	47,1208	23.611,186
HMX - JPY -osuudet	JPY	3.602,0000	3.682,0000	3.700,0000	561.096,640
Nordea 1 - Diversified Growth Fund (kohta 1a)	EUR	27.214.320,27	-	-	251.601,270
BC-osuudet	EUR	107,3260	-	-	10,000
BI-osuudet	EUR	107,6030	-	-	10,000
BP-osuudet	EUR	106,9644	-	-	1.571,270
E-osuudet	EUR	106,5060	-	-	10,000
Y-osuudet	EUR	108,1721	-	-	250.000,000
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	349.785.662,59	534.308.255,79	645.439.912,91	3.307.639,294
AC-osuudet	USD	103,7036	102,0420	98,1697	5.378,112
AI-osuudet	USD	92,6186	90,9290	87,2806	618.059,810
AP-osuudet	USD	88,9410	87,8894	84,9103	258.761,492
BC-osuudet	USD	149,6897	138,7900	125,7489	23.997,159
BF-osuudet	USD	149,3831	138,2603	125,0515	2.142,565
BI-osuudet	USD	156,0696	144,3933	130,5447	524.294,604
BP-osuudet	USD	146,3208	136,2152	123,9089	486.890,707
E-osuudet	USD	133,3061	125,0382	114,5960	95.531,298
HA - EUR -osuudet	EUR	65,5635	66,0352	65,1901	566,000
HAC - EUR -osuudet	EUR	74,6777	74,8842	73,6107	64.125,440
HAI - EUR -osuudet	EUR	58,6399	58,6587	57,5297	612.535,290
HB - EUR -osuudet	EUR	107,0953	101,4482	94,3666	18.430,380
HB - NOK -osuudet	NOK	788,9382	741,1243	687,8068	12.086,420
HB - SEK -osuudet	SEK	871,4773	827,0193	770,0043	190.424,640
HBC - EUR -osuudet	EUR	92,4858	87,2551	80,8455	16.464,703
HBC - NOK -osuudet	NOK	-	1.034,0945	955,7493	-
HBD - EUR -osuudet	EUR	118,2160	111,0939	102,5273	37.723,602
HBH - EUR -osuudet	EUR	138,1655	-	-	35,463
HBH - SEK -osuudet	SEK	1.591,2994	-	-	30,787
HB - DKK -osuudet	DKK	1.098,5026	-	-	35,678
HBI - EUR -osuudet	EUR	101,5383	96,7414	89,4475	2.574,695
HBI - NOK -osuudet	NOK	797,8240	744,6350	686,8183	226.350,657
HBI - SEK -osuudet	SEK	-	1.112,5060	1.029,4624	-
HY - DKK -osuudet	DKK	1.098,9754	-	-	35,678
HY - SEK -osuudet	SEK	1.637,9503	-	-	111.164,114

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Tilastokertomus

31.12.2024

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	103.722.827,20	81.787.445,56	84.183.563,72	708.766,270
AP-osuudet	USD	83,8046	81,9337	81,2934	20.830,869
BF-osuudet	USD	173,5248	158,7172	147,0800	500,000
BI-osuudet	USD	182,2590	166,6407	154,3443	215.834,861
BP-osuudet	USD	170,0836	156,3164	145,5282	140.511,162
E-osuudet	USD	154,2110	142,8019	133,9464	49.366,869
HB - CHF -osuudet	CHF	117,7678	112,8668	109,4149	9.386,000
HB - EUR -osuudet	EUR	112,3097	104,9655	99,7420	122.024,747
HB - SEK -osuudet	SEK	977,6488	915,6017	869,9205	85.674,253
HBC - EUR -osuudet	EUR	129,8117	120,9254	114,5745	35,461
HBF - EUR -osuudet	EUR	136,3680	126,8530	119,9806	10.257,687
HBI - EUR -osuudet	EUR	120,2918	111,8504	105,7460	47.777,017
HBI - NOK -osuudet	NOK	940,6039	867,5594	817,5886	6.567,344
		11.04.2024*	31.12.2023	31.12.2022	11.04.2024*
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (kohta 1b)	USD	72.609.752,19	79.276.087,40	116.268.843,52	865.778,878
BF-osuudet	USD	97,5517	97,9329	88,2137	10,648
BI-osuudet	USD	100,1843	100,5678	90,5359	10,637
BP-osuudet	USD	95,5842	96,1510	87,1916	12.632,354
E-osuudet	USD	91,0460	91,7815	83,8538	1.739,358
HX - NOK -osuudet	NOK	906,2272	910,6792	830,9001	851.385,881
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	USD	279.240.098,78	1.148.715.453,69	1.441.695.127,67	3.196.101,885
BI-osuudet	USD	112,7801	106,6065	96,7315	98.327,786
BP-osuudet	USD	109,3786	103,9307	94,7900	22.860,906
E-osuudet	USD	104,6078	100,1471	92,0247	7.434,545
HAF - SEK -osuudet	SEK	-	708,2816	698,3346	-
HB - EUR -osuudet	EUR	85,1054	82,3813	77,0129	28.462,128
HB - NOK -osuudet	NOK	869,5354	834,0428	775,8122	2.896,125
HB - SEK -osuudet	SEK	881,0350	850,1753	793,2101	51.702,073
HBC - EUR -osuudet	EUR	-	96,0677	89,2821	-
HBF - DKK -osuudet	DKK	726,4591	701,7998	-	61,104
HBF - EUR -osuudet	EUR	87,1475	83,8747	77,8244	30.017,460
HBF - NOK -osuudet	NOK	-	935,1364	865,7906	-
HBF - SEK -osuudet	SEK	899,3756	866,6533	804,6458	115.543,537
HBI - EUR -osuudet	EUR	92,1545	88,7042	82,2552	296.753,212
HBI - NOK -osuudet	NOK	896,6828	855,4944	791,6190	5.541,841
HBI - SEK -osuudet	SEK	904,7958	871,9621	809,4231	65.117,137
HX - EUR -osuudet	EUR	-	98,4851	-	-
HX - NOK -osuudet	NOK	-	896,6607	824,6913	-
HY - DKK -osuudet	DKK	-	661,0824	611,4854	-
HV - EUR -osuudet	EUR	93,0013	88,9324	81,9682	759.234,847
HY - SEK -osuudet	SEK	889,9325	852,1897	-	1.712.149,184
		11.04.2024*	31.12.2023	31.12.2022	11.04.2024*
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (kohta 1b)	USD	67.648.017,40	67.942.317,65	60.219.485,48	608.548,361
BC-osuudet	USD	109,2220	107,4147	99,7533	15,000
BI-osuudet	USD	109,5280	107,6853	99,8473	15,000
BP-osuudet	USD	108,3273	106,6853	99,5560	15,000
E-osuudet	USD	107,0093	105,5993	99,2627	15,000
HBI - SEK -osuudet	SEK	1.130,3945	1.115,8726	-	4.293,098
HY - DKK -osuudet	DKK	771,9298	761,4193	717,5471	246.980,887
HV - EUR -osuudet	EUR	104,2797	102,7410	96,4847	147.572,389
Y-osuudet	USD	110,9518	108,8315	100,1131	209.641,987

(*) Fuusioitujen tai likvidoitujen alarahastojen osalta ilmoitettut luvut vastaavat fuusiointi- tai likvidointipäivänä laskettua viimeistä nettovarallisuusarvoa. Lisätietoja on kohdassa 1b).

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	1.334.697.776,25	2.040.881.860,16	2.541.189.685,97	9.452.657,678
AC-osuudet	USD	129,7384	123,9783	120,3257	125,917,847
AF-osuudet	USD	128,0928	122,2152	118,5587	28.754,608
AI-osuudet	USD	135,0462	128,7618	124,8433	138.420,372
AP-osuudet	USD	123,5225	118,8109	116,2256	56.772,018
BC-osuudet	USD	147,6669	138,1681	131,2743	258.997,672
BF-osuudet	USD	142,5591	133,1479	126,2869	114.631,698
BI-osuudet	USD	153,6752	143,4781	136,0277	2.424.239,011
BP-osuudet	USD	137,5012	129,5005	123,8417	5.970.934,281
E-osuudet	USD	123,5945	117,2854	113,0019	273.418,371
HB - CHF -osuudet	CHF	-	107,0628	107,5679	-
HBC - CHF -osuudet	CHF	117,2268	114,3722	113,9777	1.420,000
HBC - GBP -osuudet	GBP	104,0176	97,8259	94,3308	1.255,745
HBI - CHF -osuudet	CHF	122,0462	118,7962	118,1150	13.414,554
HBI - EUR -osuudet	EUR	105,5692	100,4072	98,4150	44.474,479
JI-osuudet	USD	-	135,7871	131,6587	-
X-osuudet	USD	158,9547	147,0682	138,2179	7,022
Y-osuudet	USD	-	154,9101	145,5909	-
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (kohta 1b)	USD	183.669.006,08	16.992.712,87	8.589.410,82	1.317.984,878
AI-osuudet	USD	139,4540	135,3294	-	201.119,238
BC-osuudet	USD	139,1956	135,0140	108,3700	3.734,679
BF-osuudet	USD	138,9656	134,5644	-	86.301,800
BI-osuudet	USD	139,7916	135,3008	108,4311	775.411,260
BP-osuudet	USD	137,1209	133,8791	108,1887	145.823,133
BQ-osuudet	USD	137,5712	134,0299	-	38.893,195
E-osuudet	USD	134,8445	132,6473	107,9913	18.471,613
Y-osuudet	USD	142,5778	136,7846	108,6665	48.229,960
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	USD	49.602.936,71	65.296.578,15	57.001.521,31	460.816,915
BF-osuudet	USD	-	113,7451	101,1735	-
BI-osuudet	USD	109,7271	116,9898	104,0989	162.853,078
BP-osuudet	USD	104,6775	112,1851	100,3392	14.843,562
E-osuudet	USD	97,7678	105,5729	95,1342	1.915,212
HB - EUR -osuudet	EUR	75,8249	82,8189	75,8869	2.632,557
HB - SEK -osuudet	SEK	689,6358	755,0973	693,3803	3.922,165
HBF - EUR -osuudet	EUR	82,7542	89,9492	82,0412	1.534,009
Y-osuudet	USD	107,6746	113,9683	100,6803	273.116,332
		29.01.2024*	31.12.2023	31.12.2022	29.01.2024*
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (kohta 1b)	EUR	35.521.744,66	40.594.260,64	49.923.907,88	1.756.152,6010
AI-osuudet	EUR	18,6036	19,7581	21,1926	1.300,0000
BC-osuudet	EUR	21,0384	22,3473	23,8080	22.333,2250
BF-osuudet	EUR	20,1822	21,4347	22,7972	215.097,6040
BI-osuudet	EUR	22,2538	23,6349	25,1273	393.444,8320
BP-osuudet	EUR	19,7500	20,9886	22,4847	997.218,1350
E-osuudet	EUR	17,6349	18,7527	20,2404	126.628,1770
HE - PLN -osuudet	PLN	92,3733	98,3287	102,3072	130,6280

(*) Fuusioitujen tai likvidoitujen alarahastojen osalta ilmoitetut luvut vastaavat fuusiointi- tai likvidointipäivänä laskettua viimeistä nettovarallisuusarvoa. Lisätietoja on kohdassa 1b).

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Tilastokertomus

31.12.2024

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	EUR	466.821.233,87	355.486.087,70	63.093.233,32	4.311.181,175
BC-osuudet	EUR	108,1040	103,3780	97,9230	10,000
BF-osuudet	EUR	108,3521	103,4590	-	131.817,355
BI-osuudet	EUR	108,5530	103,6105	97,9739	2.471.845,319
BP-osuudet	EUR	107,8288	103,2664	97,9010	38.355,362
BQ-osuudet	EUR	107,9566	103,2971	-	339.549,378
E-osuudet	EUR	105,9564	102,2339	97,6200	13.721,372
HBI - NOK -osuudet	NOK	1.157,9055	1.095,8690	1.031,7362	32.318,270
HBI - SEK -osuudet	SEK	1.231,6495	-	-	22.697,360
JI-osuudet	EUR	105,2986	103,5945	-	349.185,937
X-osuudet	EUR	109,2290	104,0190	98,0968	518.646,214
Y-osuudet	EUR	109,2253	104,0160	-	393.034,608
Nordea 1 - European Bond Fund	EUR	31.826.979,07	37.278.680,39	41.542.787,90	2.036.850,836
AP-osuudet	EUR	12,0401	12,1441	12,2290	397.595,831
BC-osuudet	EUR	16,8178	16,5286	16,2561	268.658,019
BI-osuudet	EUR	17,6963	17,3540	17,0313	96.320,049
BP-osuudet	EUR	16,6748	16,4212	16,1827	1.095.869,326
E-osuudet	EUR	14,2580	14,1473	14,0466	178.407,611
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	665.273.962,85	450.997.239,99	427.110.975,91	12.645.385,826
BC-osuudet	EUR	49,8731	47,5830	43,5499	3.093,907
BF-osuudet	EUR	50,2705	47,8777	43,7438	2.305,993
BI-osuudet	EUR	53,2141	50,6607	46,2675	572.943,920
BP-osuudet	EUR	49,4805	47,3036	43,3821	829.490,968
E-osuudet	EUR	42,3069	40,7527	37,6546	137.540,157
HB - NOK -osuudet	NOK	515,5831	488,8809	446,3075	33.097,132
HB - SEK -osuudet	SEK	519,0244	497,2355	455,9587	1.402.588,850
HBC - NOK -osuudet	NOK	509,4827	482,0532	439,1662	787.007,447
HBI - NOK -osuudet	NOK	626,6388	-	-	693.048,147
HBI - SEK -osuudet	SEK	-	485,5709	443,3770	-
HE - PLN -osuudet	PLN	239,1787	225,4178	200,5439	159,085
HY - DKK -osuudet	DKK	411,4478	391,7368	357,6266	1.026.329,100
HY - NOK -osuudet	NOK	653,4295	-	-	1.758.155,439
HY - SEK -osuudet	SEK	633,5170	-	-	1.755.398,870
JI-osuudet	EUR	53,2092	-	-	716.688,347
Y-osuudet	EUR	55,4945	52,6327	47,8890	2.927.538,464
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	EUR	2.113.616.831,06	1.512.065.693,78	1.223.031.025,67	20.672.551,526
BF-osuudet	EUR	104,5365	99,6580	91,8719	391.267,810
BI-osuudet	EUR	105,4478	100,4842	92,5965	2.767.575,953
BP-osuudet	EUR	102,8551	98,4235	91,0814	129.276,102
E-osuudet	EUR	98,5945	95,0626	88,6272	3.640,381
HAF - SEK -osuudet	SEK	990,5953	974,0998	915,6633	4.991,353
HB - NOK -osuudet	NOK	1.062,3943	1.008,3688	928,8320	3.430,435
HB - SEK -osuudet	SEK	1.059,8304	1.016,3257	940,4010	1.021.368,797
HBF - NOK -osuudet	NOK	1.178,0053	1.114,1459	1.022,3754	50.463,423
HBF - SEK -osuudet	SEK	1.079,3142	1.031,1567	950,4254	1.758.369,569
HBI - NOK -osuudet	NOK	1.089,4066	1.029,7922	944,6789	30.465,351
HBI - SEK -osuudet	SEK	1.086,8550	1.037,8921	956,2226	36.530,179
HX - NOK -osuudet	NOK	1.127,8088	1.062,0437	970,5788	5.429.450,839
X-osuudet	EUR	107,8298	102,3677	93,9784	2.891.841,264
Y-osuudet	EUR	107,8355	102,3730	93,9839	6.153.880,070

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (kohta 1a)	EUR	109.145.180,70	-	-	1.034.159,261
BC-osuudet	EUR	104,6350	-	-	10,000
BF-osuudet	EUR	104,6287	-	-	9,966
BI-osuudet	EUR	104,6910	-	-	10,000
BP-osuudet	EUR	104,4270	-	-	10,000
BQ-osuudet	EUR	104,6010	-	-	10,000
E-osuudet	EUR	103,9270	-	-	10,000
HB - SEK -osuudet	SEK	1.216,7488	-	-	128.632,299
HBI - NOK -osuudet	NOK	1.229,4310	-	-	44,509
HBI - SEK -osuudet	SEK	1.221,3675	-	-	42,629
HBQ- NOK -osuudet	NOK	1.246,0127	-	-	42,224
HBQ - SEK -osuudet	SEK	1.218,6950	-	-	42,821
HX - NOK -osuudet	NOK	1.250,4972	-	-	385.453,324
X-osuudet	EUR	104,9562	-	-	519.841,489
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	5.350.475.084,52	5.147.170.575,03	4.736.729.384,83	394.325.631,393
AC-osuudet	EUR	11,6465	11,4535	11,0609	8.739.670,812
AI-osuudet	EUR	12,5766	12,3409	11,8921	40.898.562,270
AP-osuudet	EUR	11,4651	11,2978	10,9326	3.380.427,739
BC-osuudet	EUR	12,8398	12,4286	11,8917	9.156.619,807
BF-osuudet	EUR	14,2414	13,7608	13,1441	1.270.113,742
BI-osuudet	EUR	14,2587	13,7719	13,1489	200.117.332,996
BN-osuudet	EUR	12,6542	12,2338	-	207.231,230
BP-osuudet	EUR	12,5797	12,2011	11,6974	60.126.715,564
E-osuudet	EUR	10,6104	10,3690	10,0155	17.733.359,788
HB - NOK -osuudet	NOK	130,1525	125,1662	119,4559	420,787
HB - SEK -osuudet	SEK	131,5812	127,9094	122,6307	40.864,753
HB - USD -osuudet	USD	14,1026	13,4551	-	507,222
HBC - CHF -osuudet	CHF	13,7908	13,7038	13,3843	93.652,776
HBC - USD -osuudet	USD	14,3163	-	-	354,200
HBI - CHF -osuudet	CHF	15,6798	15,5574	15,1582	2.952.437,203
HBI - GBP -osuudet	GBP	13,5261	12,8850	12,1220	102.501,254
HBI - NOK -osuudet	NOK	-	141,1437	134,1720	-
HBI - SEK -osuudet	SEK	147,6915	142,9422	136,4722	12.041.395,378
HBI - USD -osuudet	USD	22,8171	21,6829	20,2874	429.656,302
HE - PLN -osuudet	PLN	-	57,1436	53,1552	-
HY - SEK -osuudet	SEK	167,0962	-	-	1.909.720,653
X-osuudet	EUR	14,6362	14,0833	13,3467	11.929.654,672
Y-osuudet	EUR	14,6366	14,0837	13,3964	23.194.432,245

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Tilastokertomus

31.12.2024

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	535.591.430,19	417.037.556,26	1.115.649.223,99	4.531.431,296
AC-osuudet	EUR	104,7220	108,0715	106,7584	21.852,000
AI-osuudet	EUR	109,8354	113,0766	111,4286	91.349,000
BC-osuudet	EUR	118,2166	113,3376	111,1361	40.171,102
BF-osuudet	EUR	116,6988	-	111,2280	10.291,282
BI-osuudet	EUR	119,6684	114,4828	112,0211	744.808,811
BP-osuudet	EUR	116,4366	111,9153	110,0183	1.678.376,015
E-osuudet	EUR	111,3853	107,8706	106,8403	480.698,142
HB - SEK -osuudet	SEK	1.327,6721	1.278,0571	-	40,390
HB - USD -osuudet	USD	141,8666	134,2144	129,3660	9.900,522
HBC - CHF -osuudet	CHF	120,7151	118,8168	118,8539	750,000
HBI - CHF -osuudet	CHF	122,1306	119,9485	119,8063	30.915,357
HBI - NOK -osuudet	NOK	1.225,0678	1.161,8367	1.131,6299	18.286,885
HBI - SEK -osuudet	SEK	1.368,4564	1.311,5764	-	229,041
HBI - USD -osuudet	USD	128,1760	-	-	50,912
Y-osuudet	EUR	122,4073	116,6637	113,7318	1.403.711,837
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	714.926.806,14	582.750.686,23	541.474.059,34	5.175.211,687
AC-osuudet	EUR	97,9211	95,0474	88,9753	7.051,937
AI-osuudet	EUR	95,8243	92,8004	86,6804	80.232,040
AP-osuudet	EUR	91,5326	89,2111	83,8554	463.671,413
BC-osuudet	EUR	148,9078	139,3822	126,1129	20.498,726
BF-osuudet	EUR	144,1505	134,6950	121,6601	189.391,853
BI-osuudet	EUR	152,0105	141,9787	128,1900	2.244.492,317
BP-osuudet	EUR	140,3927	131,9455	119,8657	1.633.184,928
E-osuudet	EUR	127,4447	120,6812	110,4561	194.487,056
HB - NOK -osuudet	NOK	1.218,7659	1.136,1614	1.028,1829	1.000,000
HB - SEK -osuudet	SEK	1.264,4566	1.190,6152	1.081,3383	222.275,435
HBI - NOK -osuudet	NOK	1.341,8821	1.242,9372	1.118,1078	100.613,500
MP-osuudet	EUR	131,0086	129,1596	-	18.312,482
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	1.702.649.555,95	1.273.408.832,75	1.012.161.509,87	8.447.872,576
AD-osuudet	EUR	146,3463	138,0667	132,6099	896.455,845
AI-osuudet	EUR	150,8506	142,3920	136,8390	230.034,082
AP-osuudet	EUR	133,5129	126,8486	122,6828	546.127,463
BC-osuudet	EUR	205,7489	184,5628	168,8526	9.651,683
BD-osuudet	EUR	207,3601	185,4999	169,2602	118,256
BI-osuudet	EUR	215,6438	193,0140	176,2067	2.454.261,646
BP-osuudet	EUR	200,0541	180,1782	165,5045	2.276.069,293
E-osuudet	EUR	182,3902	165,5119	153,1733	899.375,723
HB - SGD -osuudet	SGD	292,2309	-	-	8.607,910
HBI - CHF -osuudet	CHF	211,7870	194,6051	181,4058	24.679,648
HBI - SGD -osuudet	SGD	429,4503	384,7585	349,0334	10.470,926
HBI - USD -osuudet	USD	351,6865	309,8941	277,4112	562.403,569
HM - SGD -osuudet	SGD	266,8350	-	-	74,939
MP-osuudet	EUR	181,5196	174,5436	-	194.420,695
X-osuudet	EUR	230,0685	204,7378	185,8404	335.120,898

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	3.102.793.089,02	2.816.191.911,65	3.026.365.801,84	110.237.796,349
AC-osuudet	EUR	9,9193	9,6461	9,1381	1.840.253,332
AI-osuudet	EUR	10,7067	10,3882	9,8197	27.393.286,746
AP-osuudet	EUR	14,8314	14,4838	13,7801	6.643.326,509
BC-osuudet	EUR	16,4252	15,1654	13,6609	2.619.683,995
BF-osuudet	EUR	38,8520	35,8086	-	143.613,659
BI-osuudet	EUR	43,3448	39,9334	35,8955	31.194.801,427
BP-osuudet	EUR	38,4591	35,6522	32,2445	7.033.672,397
E-osuudet	EUR	33,3754	31,1740	28,4062	1.032.334,440
HAI - GBP -osuudet	GBP	8,9614	8,6212	8,0937	914.555,361
HAI - USD -osuudet	USD	15,4487	14,8278	13,8408	148.097,458
HAC - GBP -osuudet	GBP	8,0067	7,6707	7,1674	55.195,343
HAC - USD -osuudet	USD	15,4129	14,7347	13,6980	129.551,736
HAI - GBP -osuudet	GBP	9,3398	8,9281	8,3223	6.501.613,922
HAI - USD -osuudet	USD	16,1333	15,3912	14,2728	982.897,268
HB - CHF -osuudet	CHF	38,5040	36,6106	33,7963	55.385,579
HB - GBP -osuudet	GBP	34,8582	31,8711	28,3917	2.458,752
HB - SEK -osuudet	SEK	376,7294	349,8707	316,2922	1.638.353,892
HB - USD -osuudet	USD	25,1498	22,9430	20,3358	1.546.661,253
HBC - CHF -osuudet	CHF	16,4486	15,5765	14,3212	391.831,577
HBC - GBP -osuudet	GBP	14,2224	12,9557	11,4941	218.960,973
HBC - USD -osuudet	USD	69,2725	62,9567	55,5750	231.544,642
HBI - CHF -osuudet	CHF	21,3715	20,1990	18,5308	250.116,362
HBI - NOK -osuudet	NOK	148,3264	135,5516	121,3577	576.299,361
HBI - SEK -osuudet	SEK	146,1702	134,8942	121,1898	439.926,597
HBI - USD -osuudet	USD	27,6480	25,0750	22,0899	6.156.549,276
HY - SEK -osuudet	SEK	548,3423	-	-	6.020.366,364
MP-osuudet	EUR	27,6291	27,2937	26,1929	23.118,123
X-osuudet	EUR	48,4290	44,3244	39,5831	3.272.295,131
Y-osuudet	EUR	48,4264	44,3224	39,6350	2.781.044,874
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	EUR	323.021.333,21	244.432.940,78	284.231.747,65	3.052.905,337
BI-osuudet	EUR	106,3974	96,6557	86,1764	1.241.946,331
BP-osuudet	EUR	102,3337	93,5532	83,9225	2.478,106
HB - SEK -osuudet	SEK	838,8786	768,2257	688,8975	186.321,566
HB - USD -osuudet	USD	112,3997	101,1004	-	70,271
HBI - USD -osuudet	USD	116,8356	104,4448	-	68,357
HE - PLN -osuudet	PLN	452,2667	407,6432	354,7814	97,127
HX - NOK -osuudet	NOK	1.190,1967	1.065,7204	940,9078	224.669,153
HY - DKK -osuudet	DKK	833,9384	755,7410	671,8594	488.829,732
X-osuudet	EUR	106,3888	96,0420	85,0976	423.158,271
Y-osuudet	EUR	112,4924	101,5524	89,9801	485.266,423
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (kohta 1c)	EUR	104.928.144,50	46.734.768,07	77.463.358,72	694.620,961
AI-osuudet	EUR	155,2459	-	-	24.645,000
BF-osuudet	EUR	154,3446	142,4745	126,9965	95.912,960
BI-osuudet	EUR	155,2267	143,2286	127,6140	81.774,295
BP-osuudet	EUR	150,2576	139,5805	125,2009	257.290,189
E-osuudet	EUR	144,9190	135,6386	122,5755	176.437,061
HB - CHF -osuudet	CHF	156,1189	148,7532	136,1270	2.729,210
HB - NOK -osuudet	NOK	1.815,7712	1.672,8342	1.495,3907	338,224
HB - SEK -osuudet	SEK	1.655,3260	1.541,1035	1.381,6588	12.908,545
HB - USD -osuudet	USD	194,3062	177,6691	156,2286	9.890,425
HBI - NOK -osuudet	NOK	1.851,2010	1.694,6138	-	31.778,403
HE - USD -osuudet	USD	187,5899	172,7975	153,0894	916,649

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Tilastokertomus

31.12.2024

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	EUR	1.406.785.004,91	648.032.822,58	721.195.127,59	10.608.721,406
AI-osuudet	EUR	127,6214	119,6695	105,6563	167.156,000
AP-osuudet	EUR	103,0999	97,4323	90,3262	133.679,364
BC-osuudet	EUR	131,8584	118,5873	104,5863	4.757,911
BF-osuudet	EUR	132,1964	118,6673	104,4524	106.990,012
BI-osuudet	EUR	133,8238	120,0775	105,6482	3.736.750,010
BP-osuudet	EUR	128,9167	116,3998	103,0511	177.122,626
E-osuudet	EUR	123,3341	112,1974	100,0732	2.259,980
HAF - SEK -osuudet	SEK	1.118,5876	1.053,6655	973,3830	1.911,507
HB - NOK -osuudet	NOK	1.321,5100	1.183,6275	1.043,8951	55.920,173
HB - SEK -osuudet	SEK	1.324,2287	1.197,8927	1.060,0252	391.189,671
HB - USD -osuudet	USD	135,9491	-	-	48,394
HBF - NOK -osuudet	NOK	1.486,3604	1.323,5557	1.160,4320	23.541,448
HBF - SEK -osuudet	SEK	1.363,4632	1.226,1590	1.078,7889	552.499,443
HBI - CHF -osuudet	CHF	140,4236	129,2565	116,0994	91.480,800
HBI - NOK -osuudet	NOK	1.370,5479	1.219,5467	1.069,0019	76.605,077
HBI - SEK -osuudet	SEK	1.388,0135	1.247,7331	1.097,2056	29.741,366
HBI - USD -osuudet	USD	141,1253	-	-	46,651
HX - SEK -osuudet	SEK	1.423,1941	1.271,3406	1.111,2016	1.033.250,985
X-osuudet	EUR	138,8510	123,8065	108,2531	977.479,955
Y-osuudet	EUR	138,8701	123,8241	108,2689	3.046.290,033
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	EUR	348.279.576,40	352.244.702,33	380.469.680,78	419.484,298
AP-osuudet	EUR	667,2476	639,1659	644,0217	779,215
BC-osuudet	EUR	856,9627	793,7181	774,6252	2.224,063
BF-osuudet	EUR	832,8860	-	-	1.652,146
BI-osuudet	EUR	916,1646	846,7185	824,5701	5.443,882
BP-osuudet	EUR	830,0144	773,8094	760,1067	406.090,096
E-osuudet	EUR	737,3669	692,6400	685,4905	3.294,896
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	2.076.731.023,63	1.755.595.365,35	1.418.267.775,23	12.214.830,603
AC-osuudet	EUR	152,2654	148,0231	129,3742	2.633,449
AP-osuudet	EUR	147,9175	144,7670	127,3758	64.741,083
BC-osuudet	EUR	167,9723	158,2993	134,1544	28.007,603
BD-osuudet	EUR	172,4452	160,9377	-	1.700.397,285
BF-osuudet	EUR	166,7095	156,8307	132,6758	72.156,535
BI-osuudet	EUR	170,8460	160,6601	135,8624	3.173.559,799
BP-osuudet	EUR	160,7842	152,5197	130,0969	2.433.674,631
E-osuudet	EUR	152,4023	145,6625	125,1828	64.843,380
HB - USD -osuudet	USD	207,3876	193,4421	161,3190	560,129
HBI - CHF -osuudet	CHF	175,1416	168,8750	145,7246	33,774
HBI - USD -osuudet	USD	220,5431	203,9855	168,6509	298,869
MP-osuudet	EUR	153,1357	150,1057	-	196,945
X-osuudet	EUR	170,8817	159,2849	133,5298	1.243.479,479
Y-osuudet	EUR	175,1263	163,2400	136,8444	3.430.247,642

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (kohta 1a,b)	EUR	301.323.038,52	-	-	2.916.105,275
BC-osuudet	EUR	102,9603	-	-	2.821,685
BF-osuudet	EUR	103,0535	-	-	90.731,591
BI-osuudet	EUR	103,0857	-	-	487.144,412
BP-osuudet	EUR	102,8221	-	-	2.089,827
BQ-osuudet	EUR	102,9688	-	-	26.932,161
E-osuudet	EUR	102,3820	-	-	10,000
HAF - SEK -osuudet	SEK	1.190,6017	-	-	754,765
HBF - NOK -osuudet	NOK	1.200,0108	-	-	20.094,428
HBF - SEK -osuudet	SEK	1.190,4860	-	-	294.976,222
HBI - NOK -osuudet	NOK	1.200,6968	-	-	2.033,452
HBI - SEK -osuudet	SEK	1.190,9499	-	-	26.840,710
HBQ- NOK -osuudet	NOK	1.199,2283	-	-	117,644
HBQ - SEK -osuudet	SEK	1.189,5238	-	-	20.697,171
X-osuudet	EUR	103,3300	-	-	408.837,585
Y-osuudet	EUR	103,3200	-	-	1.532.023,622
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund (kohta 1a)	EUR	42.854.109,33	-	-	410.393,929
LP-osuudet	EUR	104,1098	-	-	260.393,929
Z-osuudet	EUR	104,9637	-	-	150.000,000
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	1.308.199.232,04	1.495.948.375,62	2.249.771.334,78	11.320.114,881
AC-osuudet	EUR	97,7856	97,5156	94,0965	9.428,361
AI-osuudet	EUR	97,6188	97,1336	93,5266	1.925.915,917
AP-osuudet	EUR	92,3479	92,3795	89,4184	100.973,268
BC-osuudet	EUR	114,0529	110,0274	102,9516	156.402,737
BF-osuudet	EUR	113,3271	109,1328	101,9455	319.340,528
BI-osuudet	EUR	117,7159	113,3141	105,8098	2.179.448,665
BP-osuudet	EUR	110,9338	107,3410	100,7497	874.634,056
E-osuudet	EUR	101,6678	99,1210	93,7335	184.723,407
HAI - USD -osuudet	USD	126,0811	123,9612	117,6846	1.627,000
HAI - GBP -osuudet	GBP	87,4782	-	-	53,903
HB - CHF -osuudet	CHF	111,6363	110,9119	106,2504	41.144,447
HB - NOK -osuudet	NOK	1.124,5217	1.079,2995	1.008,4061	2.189,538
HB - SEK -osuudet	SEK	1.022,1343	991,3378	930,1808	68.114,475
HB - USD -osuudet	USD	150,2376	143,0118	131,5672	59.048,927
HBC - GBP -osuudet	GBP	87,5789	83,3156	76,8264	14.032,310
HBI - CHF -osuudet	CHF	112,8767	111,5783	106,3201	303.503,905
HBI - GBP -osuudet	GBP	103,7331	98,5042	90,6396	2.325,000
HBI - NOK -osuudet	NOK	1.199,5512	1.145,7245	1.065,2403	1.804,038
HBI - SEK -osuudet	SEK	1.107,9562	1.069,0299	997,9549	242.417,130
HBI - USD -osuudet	USD	161,8380	153,2868	140,2588	237.695,870
HY - SEK -osuudet	SEK	1.314,2961	1.262,1772	1.172,6938	707.034,661
Y-osuudet	EUR	124,4044	119,1829	110,7653	3.888.256,738
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	EUR	65.792.322,59	30.186.103,58	50.974.578,46	656.132,332
BI-osuudet	EUR	100,6571	96,9650	86,8831	260.423,244
BP-osuudet	EUR	98,6523	95,6020	85,9970	324,885
Y-osuudet	EUR	100,0213	95,8017	87,8233	395.384,203

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Tilastokertomus

31.12.2024

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	1.836.057.593,70	2.290.613.940,60	2.694.217.516,43	13.842.598,497
AI-osuudet	GBP	119,4932	117,0143	114,0157	1.708.397,134
BC-osuudet	GBP	133,9860	129,0564	123,8894	8.084,900
BD-osuudet	GBP	139,8977	134,0241	127,9718	1.431.957,523
BI-osuudet	GBP	135,3162	130,1866	124,8290	8.963.645,670
BP-osuudet	GBP	125,7304	122,0849	118,1341	1.730.513,270
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	8.159.541.674,13	9.052.962.282,67	9.472.403.537,63	231.166.819,255
AC-osuudet	EUR	33,4653	29,8744	28,2608	835.987,211
AI-osuudet	EUR	36,4424	32,4606	30,6404	1.154.300,746
AP-osuudet	EUR	31,6614	28,4517	27,0918	17.188.032,520
BC-osuudet	EUR	35,4395	31,2227	29,1434	7.858.803,346
BF-osuudet	EUR	35,0201	30,7984	28,6968	367.219,739
BI-osuudet	EUR	38,6670	33,9921	31,6600	71.762.628,483
BP-osuudet	EUR	33,8162	29,9880	28,1729	113.082.298,422
E-osuudet	EUR	29,9430	26,7543	25,3237	10.822.175,657
HB - CHF -osuudet	CHF	33,5853	30,5062	29,2512	539.910,802
HB - USD -osuudet	USD	49,5534	43,2897	39,8481	956.198,508
HBC - CHF -osuudet	CHF	36,7166	33,1303	31,5613	190.548,026
HBC - GBP -osuudet	GBP	33,3516	29,0439	26,7287	46.127,774
HBI - CHF -osuudet	CHF	43,5654	39,2388	37,3011	673.750,803
HBI - USD -osuudet	USD	52,7115	45,6572	41,6602	344.138,945
JI-osuudet	EUR	36,1592	32,5677	30,9266	1.427.438,056
X-osuudet	EUR	39,9854	34,8433	32,1716	3.917.260,217
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	USD	356.015.018,87	267.561.222,73	40.799.772,26	2.917.488,846
AC-osuudet	USD	117,7694	-	-	83,012
AF-osuudet	USD	-	115,4792	99,3899	-
AI-osuudet	USD	122,2921	116,3037	-	11.257,946
AP-osuudet	USD	117,2533	114,2007	-	5.026,339
BC-osuudet	USD	122,2520	115,9100	99,2687	17.428,372
BF-osuudet	USD	122,8456	116,2878	99,3938	12.515,125
BI-osuudet	USD	122,9458	116,3169	99,3809	1.446.209,675
BP-osuudet	USD	119,3627	114,1986	98,6852	890.661,576
BQ-osuudet	USD	120,3388	114,7576	98,8318	104.038,711
E-osuudet	USD	116,9514	112,7385	98,1407	10.609,909
HA - EUR -osuudet	EUR	108,2271	107,3848	-	10.912,231
HB - EUR -osuudet	EUR	110,2276	107,3857	-	16.354,357
X-osuudet	USD	125,8734	118,0414	99,9750	338.927,430
Y-osuudet	USD	125,8796	118,0472	99,9800	53.450,000
Z-osuudet	USD	122,5927	115,3329	-	14,163
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	90.884.738,72	109.055.767,07	125.432.841,01	599.748,628
BC-osuudet	USD	156,2132	136,7084	119,3967	186,597
BF-osuudet	USD	155,7969	136,1058	118,6596	97.230,104
BI-osuudet	USD	158,0521	138,0235	120,2856	25.679,371
BP-osuudet	USD	150,4769	132,5555	116,5215	464.469,649
E-osuudet	USD	144,2037	127,9899	113,3536	12.182,907

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	USD	651.739.547,43	382.918.191,36	232.677.877,09	3.435.091,572
BC-osuudet	USD	181,4559	155,5108	125,0401	6.037,295
BF-osuudet	USD	180,9338	154,7915	124,2330	22.938,072
BI-osuudet	USD	183,7182	157,1006	126,0397	789.703,279
BP-osuudet	USD	173,5951	150,1278	121,7955	92.626,347
BQ-osuudet	USD	174,9799	150,8279	121,9657	118.864,716
E-osuudet	USD	166,5510	145,1224	118,6187	28.971,995
X-osuudet	USD	193,4835	164,0015	130,4325	2.375.949,868
		19.03.2024*	31.12.2023	31.12.2022	19.03.2024*
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (kohta 1b)	EUR	40.312.118,06	37.956.544,47	60.055.824,31	362.064,060
BI-osuudet	EUR	107,2921	102,2262	99,6520	7.306,411
BP-osuudet	EUR	104,4098	99,1486	97,3199	62,334
X-osuudet	EUR	111,4243	105,5348	102,3421	354.695,315
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	USD	12.883.500,08	12.564.151,84	10.186.981,49	109.087,464
BF-osuudet	USD	115,9081	117,3270	-	313,000
BI-osuudet	USD	116,0633	117,4473	96,9800	1.488,958
BP-osuudet	USD	113,4920	116,0867	96,9000	15,000
BQ-osuudet	USD	114,1163	116,4036	-	2.320,506
Y-osuudet	USD	118,2268	118,5911	97,0400	104.950,000
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	329.149.069,85	59.559.615,16	435.315.202,29	18.695.212,489
BC-osuudet	USD	20,5236	19,1524	16,9636	16.457,760
BI-osuudet	USD	20,9392	19,4979	17,2323	164.972,658
BP-osuudet	USD	19,8317	18,5629	16,4909	376.732,368
E-osuudet	USD	17,7012	16,6943	14,9423	177.924,649
HBC - NOK -osuudet	NOK	155,2627	146,1528	131,9983	2.696.169,753
HBI - EUR -osuudet	EUR	12,7685	12,0856	10,9295	53.862,510
HBI - NOK -osuudet	NOK	220,0240	-	-	8.572.126,077
HBI - SEK -osuudet	SEK	115,7347	109,7743	99,2600	2.030.866,453
HE - PLN -osuudet	PLN	59,4621	55,7939	49,1718	19.080,108
HY - NOK -osuudet	NOK	220,4652	-	-	4.587.020,153
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	USD	820.028.691,07	569.772.322,13	-	7.409.948,493
BC-osuudet	USD	113,4493	106,9100	-	15,000
BI-osuudet	USD	113,6387	106,9500	-	15,000
BP-osuudet	USD	113,0327	106,8500	-	15,000
E-osuudet	USD	112,0387	106,6800	-	15,000
HB - SEK -osuudet	SEK	1.210,8066	1.166,4800	-	85.840,328
HBF - EUR -osuudet	EUR	105,2599	100,7200	-	191,000
HBF - SEK -osuudet	SEK	1.218,2934	1.167,7800	-	57,848
HBI - EUR -osuudet	EUR	105,6709	-	-	22.463,962
HBI - NOK -osuudet	NOK	1.221,2253	1.158,8300	-	43,724
HBQ- EUR -osuudet	EUR	104,9935	100,6800	-	959,887
HBQ- NOK -osuudet	NOK	1.218,2350	1.158,3200	-	83,074
HBQ - SEK -osuudet	SEK	1.214,5583	1.167,1800	-	15.360,670
HX - EUR -osuudet	EUR	106,2674	100,9000	-	1.841.810,232
HX - NOK -osuudet	NOK	1.233,0595	1.160,8600	-	3.599.314,216
X-osuudet	USD	114,6992	107,1300	-	1.843.763,552

(*) Fuusioitujen tai likvidoitujen alarahastojen osalta ilmoitetut luvut vastaavat fuusiointi- tai likvidointipäivänä laskettua viimeistä nettovarallisuusarvoa. Lisätietoja on kohdassa 1b).

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Tilastokertomus

31.12.2024

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Nordea 1 - Global Impact Fund	USD	227.596.126,01	202.267.429,00	165.330.248,38	2.363.134,997
BC-osuudet	USD	96,4793	91,2816	81,9737	61.256,140
BF-osuudet	USD	97,0595	91,6673	82,1718	51.500,358
BI-osuudet	USD	97,2104	91,7736	82,2378	1.658.374,696
BP-osuudet	USD	93,7162	89,4741	81,0766	412.067,925
BQ-osuudet	USD	94,4764	89,9033	81,1996	135.340,038
E-osuudet	USD	91,3175	87,8441	80,1985	44.521,677
HB - SGD -osuudet	SGD	125,8078	-	-	74,163
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	USD	344.235.440,05	419.452.725,48	481.991.708,17	26.467.811,939
AI-osuudet	USD	14,1045	14,1461	14,1068	3.598.120,605
AP-osuudet	USD	11,5000	11,6431	11,7196	558.936,187
BC-osuudet	USD	13,2472	12,9353	12,5828	232.830,816
BF-osuudet	USD	13,1940	12,8609	12,4887	6.603.363,141
BI-osuudet	USD	13,4187	13,0749	12,6915	1.959.558,628
BP-osuudet	USD	12,7016	12,4906	12,2356	11.859.924,931
E-osuudet	USD	12,1973	12,0854	11,9273	1.292.828,066
HAI - EUR -osuudet	EUR	10,9911	11,2476	11,5142	251.925,000
HBI - CHF -osuudet	CHF	10,6518	10,8598	11,0393	73.564,640
MP-osuudet	USD	10,9341	11,1173	11,2402	36.759,925
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	1.365.129.950,79	356.338.467,03	306.366.672,40	3.491.215,321
BC-osuudet	EUR	373,4738	300,0668	238,5447	653,583
BF-osuudet	EUR	373,7505	299,7684	237,8914	96.537,050
BI-osuudet	EUR	394,6129	316,3594	250,9543	1.965.806,162
BP-osuudet	EUR	362,5268	292,8869	234,1172	235.856,705
E-osuudet	EUR	333,8589	271,7636	218,8644	68.705,084
X-osuudet	EUR	395,6995	-	-	1.123.656,737
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	562.699.925,91	377.757.703,58	383.246.366,78	11.185.425,624
BC-osuudet	EUR	51,0623	40,0299	34,4470	16.836,196
BI-osuudet	EUR	52,2427	40,8666	35,0930	2.354.412,646
BP-osuudet	EUR	50,5153	39,6617	34,1831	6.025.777,717
E-osuudet	EUR	39,0645	30,9033	26,8345	861.084,350
Y-osuudet	EUR	52,3045	-	-	1.927.314,715
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (kohta 1a)	EUR	22.332.637,69	-	-	219.777,300
BC-osuudet	EUR	100,9540	-	-	10,000
BI-osuudet	EUR	101,0344	-	-	9.689,000
BP-osuudet	EUR	100,5965	-	-	1.028,292
E-osuudet	EUR	100,2050	-	-	10,000
HBI - USD -osuudet	USD	111,3968	-	-	9.040,008
X-osuudet	EUR	101,3968	-	-	200.000,000

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	720.067.142,34	753.484.317,41	810.009.600,47	3.416.945,005
AI-osuudet	USD	189,9347	191,8783	179,3196	2.206,000
AP-osuudet	USD	181,6334	185,0515	174,8056	4,757
BC-osuudet	USD	210,0968	206,0996	187,3931	3.261,452
BF-osuudet	USD	208,4142	204,0859	185,2548	434.615,841
BI-osuudet	USD	223,6418	218,9130	198,6367	1.218.838,556
BP-osuudet	USD	202,0378	199,2931	182,2201	1.503.732,943
E-osuudet	USD	183,2256	182,1035	167,7536	29.838,895
HB - SGD -osuudet	SGD	261,8046	-	-	2.015,644
HBC - CHF -osuudet	CHF	182,6045	187,2689	178,2193	28,483
HBC - EUR -osuudet	EUR	183,4598	183,5130	171,3563	24,732
HBI - CHF -osuudet	CHF	194,4128	198,9977	189,0076	38.211,453
HBI - EUR -osuudet	EUR	195,2774	194,9431	181,6370	35.850,200
HM - SGD -osuudet	SGD	260,1745	-	-	29,836
JI-osuudet	USD	206,6135	208,7316	195,5776	148.277,708
MP-osuudet	USD	191,7131	196,0717	-	8,505
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	223.749.614,81	221.420.240,74	209.889.160,80	1.367.330,545
AP-osuudet	USD	158,7014	153,0395	132,1342	159,706
BC-osuudet	USD	168,7540	159,4725	135,6900	623,787
BF-osuudet	USD	165,0802	155,7265	132,2685	7.066,680
BI-osuudet	USD	176,6281	166,5571	141,4132	124.561,265
BP-osuudet	USD	162,5423	154,4606	132,1482	1.204.707,937
E-osuudet	USD	149,9324	143,5645	123,7510	20.519,891
HB - EUR -osuudet	EUR	154,7580	149,7671	131,4463	9.691,279
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	30.078.502,90	31.888.352,04	82.554.760,02	280.428,770
BC-osuudet	USD	107,9415	97,1362	83,5500	5.283,171
BF-osuudet	USD	108,5557	97,5146	83,7293	65.333,569
BI-osuudet	USD	108,8898	97,7761	83,9194	101.851,262
BP-osuudet	USD	104,5669	94,9547	82,4099	34.785,235
BQ-osuudet	USD	105,3848	95,3839	82,5146	67.234,155
E-osuudet	USD	101,4067	92,7819	81,1300	5.941,378
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	USD	9.072.548,29	9.816.076,24	19.690.517,03	76.114,475
BC-osuudet	USD	118,6923	115,9421	105,0208	582,147
BI-osuudet	USD	119,3078	116,2868	105,0991	72.840,609
BP-osuudet	USD	116,2930	114,6256	104,7590	2.676,719
E-osuudet	USD	114,4113	113,6113	104,5580	15,000
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	2.280.422.880,78	2.579.680.494,89	2.672.990.828,05	61.406.377,829
AC-osuudet	EUR	30,1906	28,0602	26,4158	68.125,892
AI-osuudet	EUR	32,8154	30,4326	28,5890	136.176,369
AP-osuudet	EUR	28,7301	26,8539	25,4243	513.912,872
BC-osuudet	EUR	34,8430	31,6799	29,2409	1.890.629,484
BF-osuudet	EUR	34,0852	30,9366	28,5091	371.358,053
BI-osuudet	EUR	38,4417	34,8763	32,1216	18.428.350,124
BN-osuudet	EUR	33,5991	30,5099	28,1269	1.361.036,456
BP-osuudet	EUR	33,0364	30,2045	28,0325	13.790.216,395
E-osuudet	EUR	28,4368	26,1959	24,4949	3.273.651,503
HB - USD -osuudet	USD	42,9372	38,6998	35,2616	205.607,477
X-osuudet	EUR	45,3883	40,7769	37,1929	3.991.700,445
Y-osuudet	EUR	39,5970	35,5736	32,4468	17.048.333,994
Z-osuudet	EUR	39,8691	36,0442	33,0816	327.278,765

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Tilastokertomus

31.12.2024

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	479.805.841,01	602.650.658,71	522.322.255,69	22.102.870,370
AI-osuudet	EUR	21,8404	21,2641	19,8100	6.094.867,001
AP-osuudet	EUR	18,8849	18,5316	17,3990	585.482,653
BC-osuudet	EUR	24,4620	23,3406	21,3584	220.907,765
BI-osuudet	EUR	26,1986	24,9435	22,7765	2.387.353,804
BP-osuudet	EUR	23,3443	22,3978	20,6088	6.281.882,127
E-osuudet	EUR	21,4065	20,6941	19,1842	1.092.386,755
HB - NOK -osuudet	NOK	211,1999	201,4205	185,0429	166.586,001
HB - SEK -osuudet	SEK	205,6251	198,0068	182,5129	5.272.426,001
HBI - SEK -osuudet	SEK	-	282,7501	-	-
HE - PLN -osuudet	PLN	114,8216	108,7188	97,1316	978,263
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (kohta 1a)	EUR	131.414.711,13	-	-	1.339.452,439
BC-osuudet	EUR	98,0470	-	-	10,000
BI-osuudet	EUR	98,1108	-	-	1.339.422,439
BP-osuudet	EUR	97,9590	-	-	10,000
E-osuudet	EUR	97,8210	-	-	10,000
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	3.433.856.434,65	2.822.065.749,46	1.919.655.514,66	13.874.956,269
AF-osuudet	USD	240,3211	216,1338	186,9781	21.946,891
AP-osuudet	USD	219,1351	198,7374	173,3663	5.244,748
BC-osuudet	USD	242,8746	216,2124	185,0496	94.590,445
BF-osuudet	USD	240,7533	213,9518	182,8012	1.845.902,952
BI-osuudet	USD	250,0194	222,0846	189,6625	3.064.281,661
BP-osuudet	USD	232,6514	208,4661	179,5779	3.694.924,646
E-osuudet	USD	218,0628	196,8744	170,8662	162.401,159
HA - EUR -osuudet	EUR	181,2038	167,2700	149,5304	7.511,892
HB - SGD -osuudet	SGD	313,7008	-	-	12.677,075
X-osuudet	USD	264,3180	232,7280	197,0268	3.117.057,657
Y-osuudet	USD	254,6247	224,1951	189,8020	1.848.417,143
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	USD	45.487.465,53	47.057.418,19	44.711.146,85	489.032,254
BC-osuudet	USD	92,6940	92,4713	89,4100	15,000
BF-osuudet	USD	93,0107	92,6627	89,4809	157.475,561
BI-osuudet	USD	93,0127	92,6293	89,4593	15,000
BP-osuudet	USD	90,7797	91,3485	89,1151	2.899,581
BQ-osuudet	USD	91,4837	91,7712	89,2434	134.858,380
E-osuudet	USD	89,1540	90,4080	88,8720	15,000
HB - SGD -osuudet	SGD	123,2945	-	-	66,259
MP-osuudet	USD	85,5157	89,7478	-	16,890
Y-osuudet	USD	-	93,9304	89,8022	-
Z-osuudet	USD	94,1208	93,2767	89,6275	193.670,583

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	USD	61.191.186,89	55.505.813,30	50.434.742,13	450.186,656
BC-osuudet	USD	132,4227	117,3580	104,3747	15,000
BF-osuudet	USD	132,6141	117,4800	104,4550	9,881
BI-osuudet	USD	132,8872	117,5973	104,4522	517,364
BP-osuudet	USD	130,7073	116,4727	104,2020	15,000
BQ-osuudet	USD	131,2247	116,7684	104,2463	11.571,796
E-osuudet	USD	128,4807	115,3780	103,9573	15,000
X-osuudet	USD	136,0524	119,1907	104,7803	438.042,615
		01.07.2024*	31.12.2023	31.12.2022	01.07.2024*
Nordea 1 - Green Bond Fund (kohta 1b)	EUR	133.360.588,13	114.210.743,30	90.001.084,12	1.605.008,078
BC-osuudet	EUR	82,6169	83,6761	79,0037	3.379,387
BF-osuudet	EUR	82,5508	83,5351	78,7339	64.101,417
BI-osuudet	EUR	83,1436	84,1183	79,2525	484.892,001
BP-osuudet	EUR	82,0672	83,2037	78,7145	2.501,175
BQ-osuudet	EUR	82,6074	83,6588	78,9542	32.060,876
HBI - NOK -osuudet	NOK	868,7586	876,6938	821,7223	3.460,823
HBI - SEK -osuudet	SEK	900,1122	911,1712	858,6842	39.559,072
HBQ- NOK -osuudet	NOK	862,1279	870,6300	817,9638	103,907
HBQ - SEK -osuudet	SEK	844,2299	855,3971	807,6768	26.073,342
X-osuudet	EUR	84,1533	84,9784	79,7597	432.866,782
Y-osuudet	EUR	83,0418	83,8560	-	516.009,296
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	524.249.636,23	337.674.209,02	258.535.987,70	1.471.657,028
BC-osuudet	USD	314,3020	271,1056	221,2849	5.751,866
BI-osuudet	USD	335,9406	289,1371	235,4871	10.980,183
BP-osuudet	USD	299,4715	260,1231	213,8004	51.463,650
E-osuudet	USD	272,4048	238,4188	197,4407	21.319,781
X-osuudet	USD	314,5703	267,4323	215,1046	218.215,848
Y-osuudet	USD	368,4852	313,2653	252,0458	1.163.925,700
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (kohta 1c)	USD	195.448.307,69	69.673.838,77	65.096.560,97	1.443.072,033
BF-osuudet	USD	161,2542	148,0869	133,0672	3.364,197
BI-osuudet	USD	167,1300	153,4204	137,8021	14.883,067
BP-osuudet	USD	158,3638	146,1367	131,9366	111.241,928
E-osuudet	USD	144,7397	134,5754	122,4134	9.101,643
HB - EUR -osuudet	EUR	98,3614	92,2429	85,0399	36.877,732
HB - NOK -osuudet	NOK	815,9891	759,0621	697,8286	2.403,034
HB - SEK -osuudet	SEK	1.281,4730	1.204,1311	1.110,7510	87.231,900
HBI - EUR -osuudet	EUR	104,2071	97,2290	89,1834	31.732,144
HBI - NOK -osuudet	NOK	861,8516	797,6649	729,6009	103.276,207
HV - EUR -osuudet	EUR	136,6351	126,4958	115,1807	1.042.960,181

(*) Fuusioitujen tai likvidoitujen alarahastojen osalta ilmoitetut luvut vastaavat fuusiointi- tai likvidointipäivänä laskettua viimeistä nettovarallisuusarvoa. Lisätietoja on kohdassa 1b).

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Tilastokertomus

31.12.2024

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	27.848.853,71	49.583.374,33	45.242.237,05	2.299.070,404
AP-osuudet	EUR	8,5827	11,9006	10,0565	86.889,741
BC-osuudet	EUR	12,5172	16,3729	12,6568	37.410,786
BF-osuudet	EUR	12,6403	16,5046	12,7356	12.846,571
BI-osuudet	EUR	14,2833	18,6428	14,3802	40.185,286
BP-osuudet	EUR	12,2772	16,1397	12,5389	2.007.541,977
E-osuudet	EUR	10,7655	14,2595	11,1613	104.439,174
HE - PLN -osuudet	PLN	55,6943	72,3777	54,6729	9.756,869
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	2.278.923.273,95	2.321.855.047,43	5.193.687.604,91	20.969.404,173
AC-osuudet	EUR	103,4182	101,0341	99,4802	52.840,093
AI-osuudet	EUR	103,6926	101,0843	99,3176	107.669,974
AP-osuudet	EUR	102,5544	100,3486	98,9552	38.463,026
BC-osuudet	EUR	108,0052	103,3210	101,0799	1.073.755,042
BF-osuudet	EUR	108,2989	103,4206	100,9946	21.887,311
BI-osuudet	EUR	109,6842	104,7000	102,2150	12.591.087,125
BN-osuudet	EUR	107,7657	102,9644	100,6013	218.031,978
BP-osuudet	EUR	106,8094	102,3314	100,2641	6.485.344,379
E-osuudet	EUR	101,3318	97,8171	96,5631	16.367,987
HAI - GBP -osuudet	GBP	97,6840	93,8886	90,7848	2.752,818
HB - CHF -osuudet	CHF	116,5230	114,5359	114,5175	9.546,131
HB - NOK -osuudet	NOK	1.085,5443	1.031,3110	1.005,8932	464,880
HB - SEK -osuudet	SEK	1.115,0961	1.070,3137	1.048,2674	75.254,577
HB - USD -osuudet	USD	139,3511	131,4170	126,2752	27.737,026
HBC - CHF -osuudet	CHF	117,8045	115,6359	115,4246	7.147,118
HBC - USD -osuudet	USD	140,8175	132,5809	127,2025	33.531,280
HBI - CHF -osuudet	CHF	121,0010	118,5498	118,0924	12.856,709
HBI - SEK -osuudet	SEK	1.090,3282	1.042,7083	1.017,6936	126.410,638
HBI - USD -osuudet	USD	143,3103	134,6181	128,7434	67.772,001
Y-osuudet	EUR	110,7833	105,4592	102,6737	484,080
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	102.773.632,70	108.983.678,11	90.116.576,25	8.439.522,833
AP-osuudet	USD	8,2068	8,2483	8,0455	438.523,754
BC-osuudet	USD	11,7563	11,1617	10,3072	61.016,667
BI-osuudet	USD	15,8609	15,0259	13,8453	232.621,784
BP-osuudet	USD	14,8874	14,1771	13,1309	3.944.881,538
E-osuudet	USD	13,1582	12,6253	11,7812	538.403,501
HA - EUR -osuudet	EUR	5,2927	5,4159	5,3848	25.220,007
HAI - EUR -osuudet	EUR	4,5819	4,6614	4,6098	40.915,504
HB - EUR -osuudet	EUR	8,7883	8,5069	8,0423	882.704,996
HB - SEK -osuudet	SEK	82,4724	79,9482	75,5250	289.505,613
HBF - EUR -osuudet	EUR	11,9818	11,5425	10,8561	109.816,538
HBI - EUR -osuudet	EUR	9,5480	9,1952	8,6444	1.146.829,610
HBI - NOK -osuudet	NOK	87,7742	83,8215	78,5286	729.083,321

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	208.368.221,78	233.552.845,12	219.524.611,75	1.875.976,760
AC-osuudet	EUR	20,5544	20,7695	20,2825	13.037,097
AP-osuudet	EUR	93,6690	95,1933	93,4867	79.461,326
BC-osuudet	EUR	25,2749	24,6719	23,4278	316.702,721
BI-osuudet	EUR	145,3945	141,6178	134,1861	234.811,487
BP-osuudet	EUR	129,5717	127,1810	121,4336	1.171.815,579
E-osuudet	EUR	111,0275	109,8037	105,6278	60.148,550
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	118.974.962,37	135.333.852,30	138.301.153,02	2.683.037,475
AP-osuudet	EUR	32,7769	31,4146	29,1428	259.929,330
BC-osuudet	EUR	47,5452	44,2588	39,9023	85.492,093
BI-osuudet	EUR	50,2155	46,6424	41,9608	495.981,934
BP-osuudet	EUR	45,2166	42,2608	38,2532	1.527.521,051
E-osuudet	EUR	39,5246	37,2203	33,9436	314.113,067
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	110.498.968,28	133.515.980,01	241.163.880,99	574.300,976
AP-osuudet	EUR	184,1032	186,2198	186,5350	5.267,000
BC-osuudet	EUR	197,8439	193,3686	191,9247	1.208,082
BF-osuudet	EUR	196,5518	191,7868	189,9928	2.395,994
BI-osuudet	EUR	205,1520	200,0998	198,1704	100.481,961
BP-osuudet	EUR	189,8297	186,7753	186,5849	460.990,300
E-osuudet	EUR	175,7630	174,2436	175,3723	3.957,639
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	268.998.454,28	293.696.877,34	284.515.142,78	2.043.082,365
BC-osuudet	USD	158,7501	149,0555	135,1543	453,000
BI-osuudet	USD	164,7632	154,3611	139,6626	27.248,000
BP-osuudet	USD	155,9086	146,8295	133,5327	11.354,195
E-osuudet	USD	142,4363	135,1595	123,8427	8.130,623
HB - EUR -osuudet	EUR	115,3075	110,4016	102,5440	12.669,151
HB - SEK -osuudet	SEK	821,1728	787,9400	732,3074	120.644,672
HBI - EUR -osuudet	EUR	117,3985	111,7870	103,3140	18.532,059
HY - DKK -osuudet	DKK	972,8927	923,0380	849,6082	1.547.252,472
HY - SEK -osuudet	SEK	1.570,1484	-	1.184,1093	173.715,300
MX-osuudet	USD	115,4153	115,7494	111,5069	123.082,893
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	USD	1.126.517.416,32	772.618.748,56	799.161.516,23	10.693.216,341
BC-osuudet	USD	120,8837	114,7341	104,3442	1.030,000
BI-osuudet	USD	122,3333	115,8586	105,1415	400.392,272
BP-osuudet	USD	119,2447	113,4827	103,5127	15,000
HAF - SEK -osuudet	SEK	801,9429	822,3565	809,7179	2.632,194
HB - EUR -osuudet	EUR	94,1700	91,1416	84,8901	10.858,572
HB - NOK -osuudet	NOK	960,1582	921,6698	856,1679	2.063,095
HB - SEK -osuudet	SEK	990,4401	960,3048	895,1202	57.327,587
HBF - DKK -osuudet	DKK	792,9303	766,4805	-	678,715
HBF - EUR -osuudet	EUR	95,4336	91,9070	85,2114	152.715,109
HBF - NOK -osuudet	NOK	1.083,5585	1.035,1282	957,0561	25.800,486
HBF - SEK -osuudet	SEK	985,1246	950,3002	881,4729	734.610,396
HBI - EUR -osuudet	EUR	96,7004	93,0873	86,2795	1.087.842,436
HBI - NOK -osuudet	NOK	986,9495	942,3124	869,5859	186,486
HBI - SEK -osuudet	SEK	1.017,2869	981,1084	909,9518	56.065,209
HX - EUR -osuudet	EUR	117,4152	112,1659	-	1.102.521,063
HX - SEK -osuudet	SEK	1.050,2979	1.005,2145	925,0470	1.375.198,755
HY - DKK -osuudet	DKK	778,2443	746,4198	689,0387	497.971,928
HV - EUR -osuudet	EUR	102,6709	98,0914	90,2289	4.043.180,539
HY - SEK -osuudet	SEK	1.176,2438	1.125,6745	1.035,8928	1.142.126,499

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Tilastokertomus

31.12.2024

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	USD	1.727.727.276,59	1.604.488.907,52	1.446.154.362,94	4.426.074,118
AF-osuudet	USD	398,9068	338,0563	280,2449	35.197,307
AI-osuudet	USD	397,5914	336,7897	279,0882	12.915,697
AP-osuudet	USD	328,6640	280,8589	234,7759	9.185,333
BC-osuudet	USD	342,3545	287,8032	236,6824	69.939,645
BF-osuudet	USD	406,9832	341,5300	280,3662	90.985,351
BI-osuudet	USD	435,4699	365,2884	299,7509	800.388,130
BN-osuudet	USD	396,8533	333,3324	-	500,896
BP-osuudet	USD	392,9228	332,4837	275,2028	1.330.991,932
E-osuudet	USD	357,9247	305,1667	254,4908	43.338,718
HA - EUR -osuudet	EUR	209,6813	182,2940	156,0369	279,475
HB - EUR -osuudet	EUR	229,5822	197,5784	167,4756	271.792,018
HBC - EUR -osuudet	EUR	209,1861	178,8582	150,6376	74.490,939
HBI - CHF -osuudet	CHF	300,0715	262,0642	224,4958	100,000
HBI - EUR -osuudet	EUR	378,7148	323,1013	-	16,112
X-osuudet	USD	401,0648	333,4826	271,2771	1.685.952,565
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	2.163.635.568,06	2.760.076.727,12	4.275.617.178,21	12.039.357,801
AC-osuudet	NOK	103,6942	104,3218	103,5564	264.006,429
AP-osuudet	NOK	97,0480	97,8492	97,3306	3.027.685,545
BC-osuudet	NOK	124,2136	122,6258	118,6602	1.319.786,222
BI-osuudet	NOK	240,2454	236,6584	228,5139	758.883,671
BP-osuudet	NOK	225,7827	223,3424	216,5491	6.376.871,590
E-osuudet	NOK	193,0260	192,3851	187,9346	292.124,344
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	1.117.117.964,33	916.017.568,29	933.234.468,77	2.816.619,834
AP-osuudet	NOK	304,9227	299,0903	283,4733	172.946,737
BC-osuudet	NOK	422,7763	389,4937	350,4301	145.368,978
BI-osuudet	NOK	418,0949	384,3590	345,0636	715.183,797
BP-osuudet	NOK	396,4093	367,2385	332,2189	1.731.003,307
E-osuudet	NOK	340,0719	317,4314	289,3124	52.117,015
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	1.787.485.166,83	3.229.921.616,59	2.881.827.825,41	8.334.978,794
AC-osuudet	NOK	203,5677	200,2030	194,4957	81.800,196
AP-osuudet	NOK	104,6120	102,8804	99,9502	1.517.055,629
BC-osuudet	NOK	240,5589	226,1827	214,4344	597.400,020
BI-osuudet	NOK	244,1009	229,2837	217,1065	704.287,167
BP-osuudet	NOK	240,4500	226,1038	214,3446	5.144.038,122
E-osuudet	NOK	205,3043	194,5281	185,7943	290.397,660
		15.04.2024*	31.12.2023	31.12.2022	15.04.2024*
Nordea 1 - Social Bond Fund (kohta 1b)	EUR	21.464.547,53	21.502.545,67	19.649.840,83	206.805,951
BC-osuudet	EUR	103,1920	103,4880	98,1100	10,000
BF-osuudet	EUR	103,2492	103,5334	98,1100	3.554,314
BI-osuudet	EUR	103,3265	103,6005	98,1200	1.900,000
BP-osuudet	EUR	102,7720	103,1620	98,0900	10,000
BQ-osuudet	EUR	103,1014	103,4284	98,1100	91,085
E-osuudet	EUR	101,7270	102,3230	98,0300	10,000
HB - SEK -osuudet	SEK	1.126,1355	1.128,9827	1.069,3800	46,559
HBI - NOK -osuudet	NOK	1.183,1359	1.184,0567	-	43,978
HBQ - NOK -osuudet	NOK	1.063,0429	1.064,2264	1.005,5100	74,491
HBQ - SEK -osuudet	SEK	1.123,7446	1.127,0048	1.069,2700	1.065,524
Y-osuudet	EUR	103,8468	104,0071	98,1500	200.000,000

(*) Fuusioitujen tai likvidoitujen alarahastojen osalta ilmoitetut luvut vastaavat fuusiointi- tai likvidointipäivänä laskettua viimeistä nettovarallisuusarvoa. Lisätietoja on kohdassa 1b).

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	283.398.402,48	367.827.780,64	357.272.327,09	3.660.044,366
AX-osuudet	USD	67,5740	69,1485	63,8316	383.435,583
BC-osuudet	USD	77,1145	77,6251	70,0310	11.343,059
BF-osuudet	USD	72,4032	72,7543	65,5231	66.816,769
BI-osuudet	USD	78,7523	79,1032	71,2102	1.765.207,528
BP-osuudet	USD	69,7326	70,6917	64,2225	605.142,156
E-osuudet	USD	63,1320	64,4837	59,0229	72.954,778
X-osuudet	USD	88,6531	88,0464	78,3768	209.201,830
Y-osuudet	USD	86,8426	86,2486	76,7766	545.942,663
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	3.548.319.923,76	4.845.991.494,18	6.118.398.898,25	196.562.440,160
AC-osuudet	EUR	15,3253	15,2291	15,1145	275.370,715
AI-osuudet	EUR	17,7287	17,5795	17,4107	5.845.377,597
AP-osuudet	EUR	14,6890	14,6795	14,6507	33.657.500,364
BC-osuudet	EUR	19,0965	18,6481	18,2147	1.854.316,296
BD-osuudet	EUR	19,0505	18,4980	17,9668	4.099.102,951
BI-osuudet	EUR	20,3291	19,8091	19,3075	30.471.202,514
BN-osuudet	EUR	18,3066	17,8539	17,4172	1.065.228,943
BP-osuudet	EUR	17,8321	17,5101	17,1973	74.245.863,691
E-osuudet	EUR	15,5104	15,3456	15,1847	17.771.206,187
HA - NOK -osuudet	NOK	164,0395	162,7323	162,1052	868.642,575
HAC - GBP -osuudet	GBP	14,7714	14,4688	14,1587	3.960,000
HAI - GBP -osuudet	GBP	15,2213	14,8808	14,5301	25.269,514
HAI - USD -osuudet	USD	23,3907	22,8078	22,1330	78.072,000
HAX - CAD -osuudet	CAD	28,5502	27,7863	26,8885	4.308.363,881
HB - CHF -osuudet	CHF	19,7396	19,9107	19,9657	615.471,709
HB - NOK -osuudet	NOK	182,0661	177,3875	173,4657	27.994,009
HB - SEK -osuudet	SEK	168,5945	165,9965	163,0110	70.911,730
HB - SGD -osuudet	SGD	30,6367	30,1201	29,3973	71.016,416
HB - USD -osuudet	USD	28,8567	27,8771	26,8333	4.408.571,895
HBC - CHF -osuudet	CHF	18,6543	18,7106	18,6601	159.979,807
HBC - GBP -osuudet	GBP	17,3141	16,6820	16,0588	88.971,745
HBC - USD -osuudet	USD	24,5414	23,5781	22,5699	402.505,256
HBI - CHF -osuudet	CHF	22,4006	22,4233	22,3156	378.383,978
HBI - GBP -osuudet	GBP	17,3947	16,7226	16,0657	39.336,000
HBI - NOK -osuudet	NOK	211,1527	204,1233	198,1391	73.826,000
HBI - SGD -osuudet	SGD	34,8819	34,0315	32,9634	12.700,000
HBI - USD -osuudet	USD	32,9718	31,6096	30,1945	1.433.816,455
HE - PLN -osuudet	PLN	85,4881	82,7562	78,8247	1.474,709
HM - AUD -osuudet	AUD	22,2073	23,3393	24,0242	212.301,805
HM - GBP -osuudet	GBP	11,5476	12,0477	12,2996	126.854,516
HM - SGD -osuudet	SGD	20,4997	21,6249	22,2462	168.011,671
HM - USD -osuudet	USD	15,8395	16,4765	16,7210	787.056,144
ME-osuudet	EUR	11,8739	12,5344	13,0144	861.126,501
MP-osuudet	EUR	12,6862	13,2872	13,6927	1.398.447,033
X-osuudet	EUR	22,5802	21,7881	21,0310	10.654.205,553

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Tilastokertomus

31.12.2024

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Nordea 1 - Swedish Bond Fund (kohta 1b)	SEK	2.791.644.893,26	381.503.068,15	555.861.621,03	22.825.174,788
AC-osuudet	SEK	95,3642	96,6181	92,6644	171.798,684
AP-osuudet	SEK	88,0554	89,3946	85,9063	44.875,812
BC-osuudet	SEK	108,7572	107,7483	101,8703	104.483,003
BI-osuudet	SEK	111,2547	109,9835	103,7600	241.674,478
BP-osuudet	SEK	281,9786	279,9410	265,1912	681.507,178
BQ-osuudet	SEK	282,2373	-	-	724.588,281
E-osuudet	SEK	241,2329	241,2965	230,3016	89.521,050
Y-osuudet	SEK	111,4662	-	-	20.766.726,302
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	2.316.386.513,89	798.858.531,71	951.410.773,33	11.046.516,270
AP-osuudet	SEK	189,6504	188,0510	181,6881	14.035,000
BC-osuudet	SEK	206,8776	198,4110	188,9749	135.877,016
BI-osuudet	SEK	210,5197	201,7002	191,8858	1.097.960,774
BP-osuudet	SEK	206,9100	198,4720	189,0273	1.314.729,353
E-osuudet	SEK	177,0076	171,0721	164,1554	134.687,667
Y-osuudet	SEK	210,6304	-	-	8.349.226,460
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	1.073.688.203,29	1.481.900.618,05	1.454.154.206,98	92.651.336,644
AI-osuudet	USD	11,4990	11,6059	11,1887	972.537,213
AP-osuudet	USD	11,0373	11,1940	10,8436	808.779,818
BC-osuudet	USD	12,9058	12,4853	11,5906	310.969,783
BF-osuudet	USD	15,9874	15,4398	14,3083	878.495,444
BI-osuudet	USD	16,9183	16,3322	15,1294	6.822.532,528
BP-osuudet	USD	15,6911	15,2189	14,1637	11.071.590,849
E-osuudet	USD	12,0752	11,8008	11,0650	185.950,702
HA - EUR -osuudet	EUR	8,6978	8,9896	8,8949	84.867,265
HAI - EUR -osuudet	EUR	6,1393	6,3150	6,2186	6.394.616,000
HAI - GBP -osuudet	GBP	5,9137	5,9895	5,8171	133.749,116
HB - CHF -osuudet	CHF	9,4175	9,5467	9,2663	28.035,000
HB - EUR -osuudet	EUR	9,7507	9,6277	9,1589	3.822.686,775
HB - SEK -osuudet	SEK	97,7733	96,7904	92,1775	6.411.245,140
HBC - EUR -osuudet	EUR	9,5959	9,4512	8,9689	1.540.667,605
HBC - NOK -osuudet	NOK	136,7517	-	-	2.717.284,947
HBF - DKK -osuudet	DKK	107,8327	103,9576	-	2.850,000
HBF - EUR -osuudet	EUR	12,5393	12,3281	11,6790	1.464.861,644
HBI - CHF -osuudet	CHF	9,9681	10,0643	9,7323	42.177,492
HBI - EUR -osuudet	EUR	10,3290	10,1512	9,6125	15.037.107,509
HBI - GBP -osuudet	GBP	8,8477	8,5409	7,9694	498,543
HBI - NOK -osuudet	NOK	99,9678	97,4548	91,9879	22.625.282,239
HBI - SEK -osuudet	SEK	80,5613	79,4025	75,2614	202.612,514
HE - PLN -osuudet	PLN	46,4798	45,2602	41,7760	10.996,529
HY - DKK -osuudet	DKK	115,6819	-	-	764.259,591
HY - SEK -osuudet	SEK	174,2423	-	-	10.316.682,398

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	USD	2.481.809.547,90	1.822.508.296,59	1.402.531.629,11	26.370.273,052
BC-osuudet	USD	109,5874	106,7288	99,8985	77.322,501
BI-osuudet	USD	110,6908	107,5459	100,4429	285.135,254
BP-osuudet	USD	107,9863	105,4221	98,9328	20.078,732
HAF - SEK -osuudet	SEK	767,2676	795,6794	790,2996	6.365,178
HB - EUR -osuudet	EUR	84,4534	83,9363	80,5062	37.118,251
HB - NOK -osuudet	NOK	864,3282	852,0772	814,5433	533,736
HB - SEK -osuudet	SEK	882,6077	879,7286	844,5688	338.148,944
HBC - EUR -osuudet	EUR	99,7596	98,8530	-	9.828,367
HBF - DKK -osuudet	DKK	715,9886	711,5229	-	2.992,000
HBF - EUR -osuudet	EUR	86,1569	85,2653	81,4430	401.048,001
HBF - NOK -osuudet	NOK	971,9356	954,0917	908,3101	63.841,671
HBF - SEK -osuudet	SEK	889,1786	882,3719	843,3771	2.065.549,306
HBI - EUR -osuudet	EUR	86,7921	85,8728	82,0308	1.414.609,532
HBI - NOK -osuudet	NOK	887,5543	871,0061	828,8847	44.674,168
HBI - SEK -osuudet	SEK	906,3068	899,1057	859,1609	285.867,493
HX - EUR -osuudet	EUR	103,5557	101,9152	-	3.249.954,854
HX - NOK -osuudet	NOK	941,2639	918,9000	869,9269	5.786.413,868
HV - EUR -osuudet	EUR	91,1375	89,6954	85,1997	8.935.634,765
HY - SEK -osuudet	SEK	1.199,4580	-	-	2.549.460,285
X-osuudet	USD	114,1735	110,3679	102,5606	795.696,146
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	439.661.308,88	481.704.302,64	540.915.205,92	20.594.421,892
AI-osuudet	USD	-	10,7310	10,1920	-
BC-osuudet	USD	24,8304	23,2762	20,9025	22.731,041
BI-osuudet	USD	26,0762	24,3912	21,8589	5.607,281
BP-osuudet	USD	24,1410	22,6983	20,4467	340.804,257
E-osuudet	USD	21,3575	20,2331	18,3626	22.203,678
HB - EUR -osuudet	EUR	14,7619	14,1106	12,9837	92.834,050
HB - NOK -osuudet	NOK	155,9624	147,8837	135,7068	128.760,505
HB - SEK -osuudet	SEK	153,6336	147,1543	135,4974	2.838.128,784
HBI - EUR -osuudet	EUR	13,8581	13,1745	12,0602	69.839,627
HBI - SEK -osuudet	SEK	-	130,9562	119,9553	-
HE - PLN -osuudet	PLN	68,0003	64,0795	57,2135	7.317,495
HX - EUR -osuudet	EUR	21,3495	20,1452	18,3064	2.967.647,402
HX - NOK -osuudet	NOK	197,4466	184,8003	167,4338	1.252.725,969
HY - DKK -osuudet	DKK	153,4915	145,3764	132,5363	8.409.236,357
HY - SEK -osuudet	SEK	290,0464	-	-	3.676.177,116
X-osuudet	USD	29,0260	26,9444	23,9658	760.408,330

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

Tilastokertomus

31.12.2024

Alarahaston nimi ja osuuslajit		Kokonaisnettovarallisuus ja osuuskohtainen nettovarallisuusarvo			Liikkeellä olevien osuuksien määrä
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	242.534.602,23	343.866.531,68	490.122.798,44	2.263.424,737
AC-osuudet	USD	74,0026	76,7817	78,3329	155.259,038
AI-osuudet	USD	74,1025	76,7054	78,0765	5.352,106
AP-osuudet	USD	71,1562	74,1800	76,0341	44.897,252
BC-osuudet	USD	115,9088	112,4103	108,1424	152.594,125
BD-osuudet	USD	115,3871	111,4923	106,8703	40.420,245
BI-osuudet	USD	118,2683	114,4481	109,8713	1.001.180,240
BP-osuudet	USD	108,9297	106,1208	102,5583	630.168,510
E-osuudet	USD	99,2699	97,4411	94,8748	5.226,166
HA - EUR -osuudet	EUR	45,8206	48,6965	50,9378	838,054
HAI - GBP -osuudet	GBP	42,2376	44,1850	45,6635	334,024
HAD - EUR -osuudet	EUR	55,9249	58,9214	61,1507	4.447,466
HAD - GBP -osuudet	GBP	54,6355	56,6186	57,5683	137,024
HAI - EUR -osuudet	EUR	47,2948	49,9110	51,8547	21.828,066
HAI - GBP -osuudet	GBP	43,8956	45,5814	46,7356	3.334,652
HB - EUR -osuudet	EUR	71,7216	71,1150	70,2291	5.028,323
HBC - EUR -osuudet	EUR	77,3279	76,3241	75,0239	73.057,005
HBD - EUR -osuudet	EUR	85,1249	83,7072	82,0764	875,457
HBI - CHF -osuudet	CHF	93,3881	94,3911	94,5500	3.429,000
HBI - EUR -osuudet	EUR	77,8001	76,6376	75,1823	112.899,341
HE - EUR -osuudet	EUR	64,9741	64,9060	64,5695	2.101,043
MI-osuudet	USD	81,7540	84,4892	86,3492	17,600

Suojaamattomat osuuslajit ilmaistaan tässä tilinpäätöksessä ainoastaan alarahaston perusvaluutassa. Niitä voi olla muissakin valuutoissa, sillä tätä osuuslajia ei ole liikkeellä merkittävässä määrin perusvaluutassa.

Liikkeellä olevien osuuksien kokonaismäärä on ilmoitettu osuuslajeittain.

Mahdolliset suojatut lajit on ilmaistu suojausvaluutassaan, joka poikkeaa alarahaston perusvaluutasta.

[Sivu on jätetty tarkoituksella tyhjäksi]

TER-luvut (Total Expense Ratio)

	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund
TER-luku (kohta 6) (*)			
AC-osuudet		1,40 %	1,60 %
AD-osuudet		0,93 %	
AF-osuudet			
AI-osuudet	1,09 %	1,15 %	1,40 %
AN -osuudet			1,49 %
AP-osuudet	1,92 %	2,01 %	2,31 %
AQ-osuudet			
BC-osuudet	1,30 %	1,40 %	1,60 %
BD-osuudet			
BF-osuudet		1,23 %	1,43 %
BI-osuudet	1,09 %	1,19 %	1,39 %
BN-osuudet		1,28 %	
BP-osuudet	1,91 %	2,01 %	2,31 %
BQ-osuudet			
BV-osuudet		1,19 %	
E-osuudet	2,66 %	2,76 %	3,06 %
HAC - SEK -osuudet		1,53 %	
HAD - GBP -osuudet			1,27 %
HAN - GBP -osuudet			1,48 %
HAN - USD -osuudet			1,46 %
HB - CHF -osuudet		2,01 %	2,31 %
HB - NOK -osuudet		2,01 %	2,31 %
HB - SEK -osuudet	1,91 %	2,01 %	2,31 %
HB - SGD -osuudet			2,26 %
HB - USD -osuudet		2,01 %	2,31 %
HBC - CHF -osuudet	1,28 %	1,41 %	1,61 %
HBC - GBP -osuudet		1,41 %	
HBC - SEK -osuudet		1,41 %	1,61 %
HBC - USD -osuudet		1,40 %	1,60 %
HBD - USD -osuudet			1,28 %
HBF - SEK -osuudet		1,23 %	1,43 %
HBI - CHF -osuudet	1,08 %	1,19 %	1,39 %
HBI - GBP -osuudet		1,19 %	1,39 %
HBI - JPY -osuudet		1,19 %	1,39 %
HBI - NOK -osuudet		1,19 %	1,39 %
HBI - SEK -osuudet		1,19 %	1,39 %
HBI - SGD -osuudet		1,19 %	1,38 %
HBI - USD -osuudet	1,09 %	1,19 %	1,39 %
HBN - GBP -osuudet		1,27 %	
HBN - USD -osuudet			1,46 %
HE - PLN -osuudet		2,76 %	
HM - SGD -osuudet		2,01 %	2,27 %
HY - NOK -osuudet	0,06 %		
HY - SEK -osuudet	0,06 %	0,06 %	0,06 %
X-osuudet		0,06 %	0,06 %
Y-osuudet	0,06 %	0,06 %	0,06 %
Z-osuudet			

Vuoden tuottopalkkio (**)

(*) Sisältää tuottopalkkion.

(**) Tällä kaudella ei ole veloitettu tuottopalkkiota, joten suhdelukua ei ole laskettu.

Tässä ilmoitetaan vain osuuslajit, joille lasketaan TER-luku tai tuottopalkkio.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (kohta 1b)	Nordea 1 - Balanced Income Fund	Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund
	1,00 %			
1,85 %		1,46 %		
	1,55 %			
1,27 %	1,18 %	1,00 %	1,29 %	
	1,59 %			
	0,99 %	0,83 %	1,10 %	
1,06 %	0,97 %	0,79 %	1,07 %	0,17 %
1,83 %	1,82 %	1,46 %	1,86 %	0,38 %
	1,55 %			
2,58 %	2,58 %	2,21 %	2,60 %	
		1,10 %		
		1,46 %		
		1,46 %		
		1,01 %		
2,59 %				
		0,06 %		
		0,06 %		
		0,06 %	0,06 %	0,06 %

TER-luvut (Total Expense Ratio)

	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	Nordea 1 - Diversified Growth Fund (kohta 1a)	Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund
TER-luku (kohta 6) (*)			
AC-osuudet			0,90 %
AF-osuudet			
AI-osuudet	0,43 %		0,69 %
AP-osuudet	0,85 %		1,31 %
BC-osuudet	0,65 %	1,33 %	0,90 %
BD-osuudet			
BF-osuudet	0,47 %		0,73 %
BI-osuudet	0,43 %	0,89 %	0,69 %
BP-osuudet	0,85 %	2,03 %	1,31 %
E-osuudet	1,61 %	2,68 %	2,06 %
HA - EUR -osuudet			1,31 %
HAC - EUR -osuudet	0,65 %		0,90 %
HAI - EUR -osuudet	0,43 %		0,69 %
HB - CHF -osuudet			
HB - EUR -osuudet			1,31 %
HB - NOK -osuudet			1,30 %
HB - SEK -osuudet			1,30 %
HBC - CHF -osuudet			
HBC - EUR -osuudet			0,90 %
HBC - GBP -osuudet			
HBD - EUR -osuudet			0,49 %
HBF - DKK -osuudet			
HBF - EUR -osuudet			0,79 %
HBF - SEK -osuudet			0,80 %
HBI - CHF -osuudet	0,43 %		
HB - DKK -osuudet			0,75 %
HBI - EUR -osuudet	0,44 %		0,68 %
HBI - NOK -osuudet			0,69 %
HBI - SEK -osuudet			
HBI - USD -osuudet	0,43 %		
HMX - JPY -osuudet	0,06 %		
HY - DKK -osuudet			0,04 %
HV - EUR -osuudet			
HY - SEK -osuudet			0,07 %
X-osuudet			
Y-osuudet		0,06 %	

Vuoden tuottopalkkio (**)

(*) Sisältää tuottopalkkion.

(**) Tällä kaudella ei ole veloitettu tuottopalkkiota, joten suhdelukua ei ole laskettu.

Tässä ilmoitetaan vain osuuslajit, joille lasketaan TER-luku tai tuottopalkkio.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (kohta 1b)	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund
		1,18 %		
		0,99 %		
		0,96 %	1,02 %	
1,54 %		1,83 %		
		1,18 %	1,18 %	
1,04 %		1,00 %	1,01 %	
1,04 %	0,68 %	0,96 %	0,96 %	0,83 %
1,54 %	1,20 %	1,83 %	1,83 %	1,35 %
2,29 %	1,95 %	2,59 %	2,59 %	2,10 %
1,54 %				
1,54 %	1,19 %			1,35 %
	1,19 %			
1,53 %	1,19 %			1,35 %
		1,18 %		
1,21 %				
		1,16 %		
	0,72 %			
1,06 %	0,72 %			0,87 %
	0,72 %			
		0,95 %		
1,02 %	0,68 %	0,95 %		
1,02 %	0,68 %			
	0,68 %			
	0,05 %			
	0,05 %			
		0,08 %		
			0,09 %	0,11 %

TER-luvut (Total Expense Ratio)

	Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Nordea 1 - European Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund
TER-luku (kohta 6) (*)			
AC-osuudet			
AI-osuudet			
AN -osuudet			
AP-osuudet		0,86 %	
BC-osuudet	0,45 %	0,66 %	0,65 %
BF-osuudet	0,33 %		0,48 %
BI-osuudet	0,29 %	0,44 %	0,44 %
BN-osuudet			
BP-osuudet	0,66 %	0,86 %	0,86 %
BQ-osuudet	0,53 %		
E-osuudet	1,43 %	1,62 %	1,61 %
HAF - SEK -osuudet			
HB - NOK -osuudet			0,85 %
HB - SEK -osuudet			0,86 %
HB - USD -osuudet			
HBC - CHF -osuudet			
HBC - NOK -osuudet			0,66 %
HBC - USD -osuudet			
HBf - NOK -osuudet			
HBf - SEK -osuudet			
HBI - CHF -osuudet			
HBI - GBP -osuudet			
HBI - NOK -osuudet	0,29 %		0,44 %
HBI - SEK -osuudet	0,28 %		
HBI - USD -osuudet			
HBQ - NOK -osuudet			
HBQ - SEK -osuudet			
HE - PLN -osuudet			1,61 %
HX - NOK -osuudet			
HY - DKK -osuudet			0,06 %
HY - NOK -osuudet			0,06 %
HY - SEK -osuudet			0,06 %
JI-osuudet	0,29 %		0,43 %
MP-osuudet			
X-osuudet	0,06 %		
Y-osuudet	0,06 %		0,06 %

Vuoden tuottopalkkio (**)

(*) Sisältää tuottopalkkion.

(**) Tällä kaudella ei ole veloitettu tuottopalkkiota, joten suhdelukua ei ole laskettu.

Tässä ilmoitetaan vain osuuslajit, joille lasketaan TER-luku tai tuottopalkkio.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (kohta 1a)	Nordea 1 - European Covered Bond Fund	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - European Cross Credit Fund
		0,66 %	0,67 %	0,87 %
		0,45 %	0,45 %	0,64 %
		0,86 %		1,26 %
	0,48 %	0,67 %	0,66 %	0,86 %
0,48 %	0,45 %	0,49 %	0,49 %	0,68 %
0,44 %	0,40 %	0,45 %	0,45 %	0,64 %
		0,54 %		
0,85 %	0,78 %	0,86 %	0,92 %	1,26 %
	0,52 %			
1,61 %	1,49 %	1,62 %	1,67 %	2,01 %
0,48 %				
0,85 %		0,86 %		1,26 %
0,86 %	0,85 %	0,87 %	0,87 %	1,26 %
		0,84 %	0,92 %	
		0,66 %	0,65 %	
		0,64 %		
0,48 %				
0,48 %				
		0,44 %	0,44 %	
		0,45 %		
0,44 %	0,43 %		0,45 %	0,64 %
0,44 %	0,44 %	0,45 %	0,44 %	
		0,45 %	0,45 %	
	0,60 %			
	0,61 %			
0,06 %	0,06 %			
		0,07 %		
				1,27 %
0,06 %	0,06 %	0,07 %		
0,06 %		0,07 %	0,07 %	

TER-luvut (Total Expense Ratio)

	Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund
TER-luku (kohta 6) (*)			
AC-osuudet		0,93 %	
AD-osuudet	0,59 %		
AI-osuudet	0,64 %	0,72 %	
AP-osuudet	1,26 %	1,34 %	
BC-osuudet	0,86 %	0,94 %	
BD-osuudet	0,59 %		
BF-osuudet		0,76 %	
BI-osuudet	0,64 %	0,72 %	0,69 %
BP-osuudet	1,26 %	1,34 %	1,32 %
BQ-osuudet			
E-osuudet	2,01 %	2,09 %	
HAI - GBP -osuudet		1,33 %	
HAI - USD -osuudet		1,34 %	
HAC - GBP -osuudet		0,94 %	
HAC - USD -osuudet		0,93 %	
HAF - SEK -osuudet			
HAI - GBP -osuudet		0,72 %	
HAI - USD -osuudet		0,72 %	
HB - CHF -osuudet		1,34 %	
HB - GBP -osuudet		1,33 %	
HB - NOK -osuudet			
HB - SEK -osuudet		1,33 %	1,31 %
HB - SGD -osuudet	1,51 %		
HB - USD -osuudet		1,34 %	1,30 %
HBC - CHF -osuudet		0,94 %	
HBC - GBP -osuudet		0,93 %	
HBC - USD -osuudet		0,94 %	
HBF - NOK -osuudet			
HBF - SEK -osuudet			
HBI - CHF -osuudet	0,64 %	0,72 %	
HBI - NOK -osuudet		0,72 %	
HBI - SEK -osuudet		0,71 %	
HBI - SGD -osuudet	0,64 %		
HBI - USD -osuudet	0,64 %	0,72 %	0,67 %
HBQ - NOK -osuudet			
HBQ - SEK -osuudet			
HE - PLN -osuudet			2,05 %
HE - USD -osuudet			
HM - SGD -osuudet	1,28 %		
HX - NOK -osuudet			0,06 %
HX - SEK -osuudet			
HY - DKK -osuudet			0,06 %
HY - SEK -osuudet		0,06 %	
MP-osuudet	1,27 %	1,35 %	
X-osuudet	0,06 %	0,06 %	0,06 %
Y-osuudet		0,06 %	0,06 %

Vuoden tuottopalkkio (**)

(*) Sisältää tuottopalkkion.

(**) Tällä kaudella ei ole veloitettu tuottopalkkiota, joten suhdelukua ei ole laskettu.

Tässä ilmoitetaan vain osuuslajit, joille lasketaan TER-luku tai tuottopalkkio.

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (kohta 1c)	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	Nordea 1 - European Stars Equity Fund	Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (kohdat 1a, b)
			1,16 %	
0,85 %	0,69 %			
	1,31 %	1,81 %	1,81 %	
	0,92 %	1,16 %	1,16 %	0,65 %
			0,21 %	
0,91 %	0,73 %	1,01 %	0,98 %	0,47 %
0,87 %	0,69 %	0,94 %	0,95 %	0,44 %
1,54 %	1,32 %	1,81 %	1,81 %	0,85 %
				0,62 %
2,30 %	2,07 %	2,57 %	2,57 %	1,50 %
	0,73 %			0,47 %
1,53 %				
1,56 %	1,35 %			
1,57 %	1,31 %			
1,54 %	1,29 %		1,79 %	
	0,73 %			0,48 %
	0,73 %			0,48 %
	0,69 %		0,91 %	
0,87 %	0,69 %			0,43 %
	0,69 %			0,44 %
	0,70 %		0,94 %	
				0,62 %
				0,62 %
2,30 %				
	0,06 %			
			1,83 %	
	0,06 %		0,06 %	0,06 %
	0,06 %		0,06 %	0,06 %

TER-luvut (Total Expense Ratio)

	Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund (kohta 1a)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund
TER-luku (kohta 6) (*)			
AC-osuudet		0,75 %	
AI-osuudet		0,54 %	
AP-osuudet		1,06 %	
BC-osuudet		0,76 %	
BD-osuudet			
BF-osuudet		0,58 %	
BI-osuudet		0,54 %	0,64 %
BP-osuudet		1,06 %	1,28 %
BQ-osuudet			
E-osuudet		1,81 %	
HA - EUR -osuudet			
HAI - USD -osuudet		1,05 %	
HAI - GBP -osuudet		0,53 %	
HB - CHF -osuudet		1,06 %	
HB - EUR -osuudet			
HB - NOK -osuudet		1,05 %	
HB - SEK -osuudet		1,06 %	
HB - USD -osuudet		1,06 %	
HBC - CHF -osuudet			
HBC - GBP -osuudet		0,75 %	
HBI - CHF -osuudet		0,54 %	
HBI - GBP -osuudet		0,54 %	
HBI - NOK -osuudet		0,54 %	
HBI - SEK -osuudet		0,54 %	
HBI - USD -osuudet		0,54 %	
HY - SEK -osuudet		0,06 %	
JI-osuudet			
LP-osuudet	1,23 %		
X-osuudet			
Y-osuudet		0,06 %	0,06 %
Z-osuudet	0,06 %		

Vuoden tuottopalkkio (**)

(*) Sisältää tuottopalkkion.

(**) Tällä kaudella ei ole veloitettu tuottopalkkiota, joten suhdelukua ei ole laskettu.

Tässä ilmoitetaan vain osuuslajit, joille lasketaan TER-luku tai tuottopalkkio.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	Nordea 1 - Global Disruption Fund	Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund
	1,16 %	1,17 %		
0,89 %	0,94 %	0,94 %		
	1,81 %	2,07 %		
1,00 %	1,15 %	1,16 %	1,16 %	1,16 %
0,46 %				
	0,98 %	1,03 %	0,98 %	0,98 %
0,89 %	0,94 %	0,94 %	0,94 %	0,94 %
1,81 %	1,81 %	2,06 %	1,81 %	2,06 %
		1,74 %		1,74 %
	2,56 %	2,81 %	2,56 %	2,82 %
		2,06 %		
	1,81 %			
		2,06 %		
	1,81 %			
	1,16 %			
	1,16 %			
	0,94 %			
	0,94 %			
	0,94 %			
	0,06 %	0,06 %		0,06 %
		0,06 %		
		0,36 %		

TER-luvut (Total Expense Ratio)

	Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund
TER-luku (kohta 6) (*)			
AI-osuudet			
AP-osuudet			
BC-osuudet		1,03 %	0,96 %
BF-osuudet	1,04 %		
BI-osuudet	0,96 %	0,82 %	0,84 %
BP-osuudet	2,04 %	1,34 %	1,27 %
BQ-osuudet	1,75 %		
E-osuudet		2,09 %	1,99 %
HAI - EUR -osuudet			
HB - SEK -osuudet			1,34 %
HB - SGD -osuudet			
HBC - NOK -osuudet		1,03 %	
HBH - EUR -osuudet			0,86 %
HBH - SEK -osuudet			0,85 %
HBI - CHF -osuudet			
HBI - EUR -osuudet		0,82 %	0,82 %
HBI - NOK -osuudet		0,84 %	0,81 %
HBI - SEK -osuudet		0,82 %	
HBI - USD -osuudet			
HBQ - EUR -osuudet			1,08 %
HBQ - NOK -osuudet			1,05 %
HBQ - SEK -osuudet			1,06 %
HE - PLN -osuudet		2,09 %	
HX - EUR -osuudet			0,06 %
HX - NOK -osuudet			0,06 %
HY - NOK -osuudet		0,06 %	
MP-osuudet			
X-osuudet			0,06 %
Y-osuudet	0,08 %		

Vuoden tuottopalkkio (**)

(*) Sisältää tuottopalkkion.

(**) Tällä kaudella ei ole veloitettu tuottopalkkiota, joten suhdelukua ei ole laskettu.

Tässä ilmoitetaan vain osuuslajit, joille lasketaan TER-luku tai tuottopalkkio.

Nordea 1 - Global Impact Fund	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (kohta 1a)
	1,02 %			
	1,94 %			
1,16 %	1,23 %	1,29 %	0,90 %	0,80 %
0,98 %	1,06 %	1,12 %		
0,94 %	1,02 %	1,07 %	0,68 %	0,74 %
2,06 %	1,94 %	1,84 %	1,06 %	1,39 %
1,74 %				
2,82 %	2,69 %	2,59 %	1,81 %	1,95 %
	1,02 %			
2,03 %				
	1,03 %			
				0,95 %
	1,94 %			
		0,06 %		0,06 %
			0,06 %	

TER-luvut (Total Expense Ratio)

	Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund
TER-luku (kohta 6) (*)			
AC-osuudet			
AF-osuudet			
AI-osuudet	1,09 %		
AP-osuudet	1,90 %	1,84 %	
BC-osuudet	1,29 %	1,28 %	1,16 %
BF-osuudet	1,13 %	1,11 %	0,98 %
BI-osuudet	1,09 %	1,07 %	0,94 %
BN-osuudet			
BP-osuudet	1,86 %	1,84 %	2,06 %
BQ-osuudet			1,73 %
E-osuudet	2,61 %	2,60 %	2,82 %
HB - EUR -osuudet		1,84 %	
HB - GBP -osuudet			
HB - NOK -osuudet			
HB - SEK -osuudet			
HB - SGD -osuudet	1,93 %		
HB - USD -osuudet			
HBC - CHF -osuudet	1,28 %		
HBC - EUR -osuudet	1,27 %		
HBI - CHF -osuudet	1,09 %		
HBI - EUR -osuudet	1,09 %		
HE - PLN -osuudet			
HM - SGD -osuudet	1,82 %		
JI-osuudet	1,09 %		
MP-osuudet	1,77 %		
X-osuudet			
Y-osuudet			
Z-osuudet			

Vuoden tuottopalkkio (**)

(*) Sisältää tuottopalkkion.

(**) Tällä kaudella ei ole veloitettu tuottopalkkiota, joten suhdelukua ei ole laskettu.

Tässä ilmoitetaan vain osuuslajit, joille lasketaan TER-luku tai tuottopalkkio.

Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (kohta 1a)	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund
	1,26 %			0,97 %
	1,04 %	1,04 %		
	1,81 %	1,81 %		1,81 %
1,17 %	1,26 %	1,25 %	1,38 %	1,16 %
	1,08 %			0,98 %
0,95 %	1,04 %	1,04 %	1,04 %	0,94 %
	1,13 %			
2,07 %	1,81 %	1,81 %	1,84 %	1,81 %
2,81 %	2,56 %	2,56 %	2,58 %	2,56 %
		1,81 %		
		1,81 %		
				1,83 %
	1,81 %			
		2,56 %		
	0,06 %			0,06 %
	0,06 %			0,06 %
	0,69 %			

TER-luvut (Total Expense Ratio)

	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	Nordea 1 - Global Value ESG Fund	Nordea 1 - Indian Equity Fund
TER-luku (kohta 6) (*)			
AC-osuudet			
AI-osuudet			
AP-osuudet			
BC-osuudet	1,20 %	1,21 %	1,52 %
BF-osuudet	1,07 %	1,14 %	
BI-osuudet	1,03 %	1,07 %	1,29 %
BN-osuudet			
BP-osuudet	2,09 %	1,77 %	2,21 %
BQ-osuudet	1,77 %	1,62 %	
E-osuudet	2,84 %	2,54 %	2,98 %
HA - EUR -osuudet			
HAI - EUR -osuudet			
HAI - GBP -osuudet			
HB - CHF -osuudet			
HB - EUR -osuudet			
HB - NOK -osuudet			
HB - SEK -osuudet			
HB - SGD -osuudet	2,08 %		
HB - USD -osuudet			
HBC - CHF -osuudet			
HBC - USD -osuudet			
HBF - EUR -osuudet			
HBI - CHF -osuudet			
HBI - EUR -osuudet			
HBI - NOK -osuudet			
HBI - SEK -osuudet			
HBI - USD -osuudet			
HE - PLN -osuudet			
HV - EUR -osuudet			
MP-osuudet	2,07 %		
X-osuudet		0,06 %	0,07 %
Y-osuudet			0,08 %
Z-osuudet	0,57 %		

Vuoden tuottopalkkio (**)

(*) Sisältää tuottopalkkion.

(**) Tällä kaudella ei ole veloitettu tuottopalkkiota, joten suhdelukua ei ole laskettu.

Tässä ilmoitetaan vain osuuslajit, joille lasketaan TER-luku tai tuottopalkkio.

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (kohta 1c)	Nordea 1 - Latin American Equity Fund	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund
		0,56 %		1,26 %
		0,35 %		
	1,96 %	0,71 %	1,34 %	1,81 %
	1,45 %	0,56 %	1,03 %	1,26 %
0,86 %	1,28 %	0,44 %		
0,81 %	1,24 %	0,35 %	0,82 %	1,04 %
		0,44 %		
1,34 %	1,96 %	0,71 %	1,34 %	1,81 %
2,10 %	2,71 %	1,47 %	2,09 %	2,56 %
			1,32 %	
			0,82 %	
		0,35 %		
		0,71 %		
1,33 %			1,33 %	
1,34 %		0,70 %		
1,34 %		0,71 %	1,33 %	
		0,72 %		
		0,56 %		
		0,56 %		
			0,86 %	
		0,35 %		
0,82 %			0,81 %	
0,83 %			0,81 %	
		0,35 %		
		0,35 %		
	2,72 %			
0,06 %				
		0,07 %		

TER-luvut (Total Expense Ratio)

	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund
TER-luku (kohta 6) (*)			
AC-osuudet			
AF-osuudet			
AI-osuudet			
AP-osuudet	1,82 %	1,81 %	
BC-osuudet	1,41 %	1,15 %	1,03 %
BF-osuudet		0,97 %	
BI-osuudet	1,19 %	0,94 %	0,81 %
BN-osuudet			
BP-osuudet	1,82 %	1,81 %	1,34 %
E-osuudet	2,57 %	2,56 %	2,10 %
HA - EUR -osuudet			
HAF - SEK -osuudet			
HB - EUR -osuudet			1,34 %
HB - NOK -osuudet			
HB - SEK -osuudet			1,32 %
HBC - EUR -osuudet			
HBF - DKK -osuudet			
HBF - EUR -osuudet			
HBF - NOK -osuudet			
HBF - SEK -osuudet			
HBI - CHF -osuudet			
HBI - EUR -osuudet			0,82 %
HBI - NOK -osuudet			
HBI - SEK -osuudet			
HX - EUR -osuudet			
HX - SEK -osuudet			
HY - DKK -osuudet			0,06 %
HV - EUR -osuudet			
HY - SEK -osuudet			0,06 %
MX-osuudet			0,06 %
X-osuudet			

Vuoden tuottopalkkio (**)

(*) Sisältää tuottopalkkion.

(**) Tällä kaudella ei ole veloitettu tuottopalkkiota, joten suhdelukua ei ole laskettu.

Tässä ilmoitetaan vain osuuslajit, joille lasketaan TER-luku tai tuottopalkkio.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund
		0,65 %		0,38 %
	0,97 %			
	0,94 %			
	1,81 %	0,85 %	1,81 %	0,37 %
1,03 %	1,15 %	0,65 %	1,26 %	0,37 %
	0,98 %			
0,82 %	0,93 %	0,43 %	1,07 %	0,26 %
	1,27 %			
1,30 %	1,81 %	0,85 %	1,81 %	0,37 %
	2,56 %	1,60 %	2,57 %	1,13 %
	1,81 %			
0,86 %				
1,33 %	1,81 %			
1,33 %				
1,34 %				
	1,16 %			
0,95 %				
0,86 %				
0,86 %				
0,86 %				
	0,93 %			
0,82 %	0,93 %			
0,82 %				
0,81 %				
0,06 %				
0,06 %				
0,06 %				
0,06 %				
0,06 %				
	0,06 %			

TER-luvut (Total Expense Ratio)

	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	Nordea 1 - Stable Return Fund	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (kohta 1b)
TER-luku (kohta 6) (*)			
AC-osuudet		1,25 %	0,65 %
AI-osuudet		1,04 %	
AP-osuudet		1,81 %	0,85 %
AX-osuudet	0,07 %		
BC-osuudet	1,42 %	1,25 %	0,65 %
BD-osuudet		0,69 %	
BF-osuudet	1,24 %		
BI-osuudet	1,20 %	1,04 %	0,44 %
BN-osuudet		1,13 %	
BP-osuudet	2,12 %	1,81 %	0,86 %
BQ-osuudet			0,65 %
E-osuudet	2,87 %	2,56 %	1,61 %
HA - EUR -osuudet			
HAI - GBP -osuudet			
HA - NOK -osuudet		1,81 %	
HAC - GBP -osuudet		1,25 %	
HAD - EUR -osuudet			
HAD - GBP -osuudet			
HAF - SEK -osuudet			
HAI - EUR -osuudet			
HAI - GBP -osuudet		1,03 %	
HAI - USD -osuudet		1,04 %	
HAX - CAD -osuudet		0,06 %	
HB - CHF -osuudet		1,81 %	
HB - EUR -osuudet			
HB - NOK -osuudet		1,81 %	
HB - SEK -osuudet		1,81 %	
HB - SGD -osuudet		1,80 %	
HB - USD -osuudet		1,81 %	
HBC - CHF -osuudet		1,25 %	
HBC - EUR -osuudet			
HBC - GBP -osuudet		1,25 %	
HBC - NOK -osuudet			
HBC - USD -osuudet		1,26 %	
HBD - EUR -osuudet			
HBF - DKK -osuudet			
HBF - EUR -osuudet			
HBF - NOK -osuudet			
HBF - SEK -osuudet			
HBI - CHF -osuudet		1,04 %	
HBI - EUR -osuudet			
HBI - GBP -osuudet		1,04 %	
HBI - NOK -osuudet		1,04 %	
HBI - SEK -osuudet			
HBI - SGD -osuudet		1,04 %	
HBI - USD -osuudet		1,04 %	
HE - EUR -osuudet			
HE - PLN -osuudet		2,58 %	
HM - AUD -osuudet		1,81 %	
HM - GBP -osuudet		1,81 %	
HM - SGD -osuudet		1,81 %	
HM - USD -osuudet		1,81 %	
HX - EUR -osuudet			
HX - NOK -osuudet			
HY - DKK -osuudet			
HV - EUR -osuudet			
HY - SEK -osuudet			
ME-osuudet		2,56 %	
MI-osuudet			
MP-osuudet		1,81 %	
X-osuudet	0,07 %	0,06 %	
Y-osuudet	0,07 %		0,07 %

Vuoden tuottopalkkio (**)

(*) Sisältää tuottopalkkion.

(**) Tällä kaudella ei ole veloitettu tuottopalkkiota, joten suhdelukua ei ole laskettu.

Tässä ilmoitetaan vain osuuslajit, joille lasketaan TER-luku tai tuottopalkkio.

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund
				1,03 %
	0,56 %			0,82 %
0,37 %	1,03 %			1,48 %
0,37 %	0,78 %	0,82 %	1,03 %	1,03 %
				0,66 %
	0,60 %			
0,26 %	0,56 %	0,56 %	0,80 %	0,82 %
0,38 %	1,03 %	1,05 %	1,34 %	1,48 %
1,13 %	1,79 %		2,09 %	2,24 %
	1,06 %			1,48 %
				1,48 %
				0,66 %
				0,66 %
		0,60 %		
	0,56 %			0,81 %
	0,56 %			0,80 %
	1,03 %			
	1,03 %	1,03 %	1,33 %	1,47 %
		1,04 %	1,34 %	
	1,02 %	1,03 %	1,33 %	
	0,78 %	0,83 %		1,03 %
	0,79 %			
				0,66 %
	0,64 %	0,64 %		
	0,60 %	0,61 %		
		0,61 %		
		0,61 %		
	0,56 %			0,81 %
	0,56 %	0,57 %	0,82 %	0,82 %
	0,56 %			
	0,57 %	0,56 %		
	0,56 %	0,56 %		
				2,23 %
	1,79 %		2,09 %	
		0,06 %	0,06 %	
		0,06 %		
	0,06 %		0,06 %	
		0,06 %		
	0,06 %	0,06 %	0,06 %	
				0,78 %
		0,06 %	0,06 %	
0,06 %				

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta		
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				6.592,00	Centene	384.446,12	0,10		
Joukkolainat				3.584,00	Check Point Software Technologies	643.523,43	0,17		
EUR				1.181,00	Chubb	313.865,22	0,08		
6.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	5.901.531,00	1,57	4.428,00	Cigna Group/The	1.180.693,49	0,31		
18.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025	17.883.025,57	4,74	26.688,00	Cisco Systems	1.521.782,19	0,40		
14.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	13.970.609,80	3,71	97.454,00	Coca-Cola	5.833.081,58	1,55		
3.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	2.947.426,50	0,78	72.203,00	Colgate-Palmolive	6.321.713,57	1,68		
8.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	7.936.080,00	2,11	28.577,00	Comcast	1.030.790,14	0,27		
		48.638.672,87	12,90	14.661,00	Conagra Brands	390.452,19	0,10		
USD				1.184,00	Crown Holdings	94.015,99	0,02		
5.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 15-01-2025	4.805.205,10	1,27	15.591,00	CVS Health	666.782,08	0,18		
5.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 28-02-2025	4.798.711,31	1,27	21.200,00	eBay	1.273.815,37	0,34		
6.000.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 30-04-2025	5.764.510,60	1,53	9.707,00	Elevance Health	3.470.928,45	0,92		
2.000.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 31-03-2025	1.922.411,34	0,51	1.805,00	Emerson Electric	216.006,06	0,06		
5.000.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-01-2025	4.809.535,29	1,28	7.355,00	Eversource Energy	406.830,18	0,11		
		22.100.373,64	5,86	2.837,00	Fiserv	564.069,90	0,15		
Joukkolainat yhteensä				9.261,00	Fortinet	845.327,44	0,22		
Osuudet				4.276,00	General Mills	261.657,38	0,07		
CAD				9.870,00	Global Payments	1.062.353,30	0,28		
8.400,00	CGI	883.952,77	0,23	1.848,00	Globe Life	197.201,79	0,05		
3.900,00	Toronto-Dominion Bank/The	199.999,88	0,05	1.814,00	Intuit	1.099.692,23	0,29		
		1.083.952,65	0,29	938,00	J M Smucker	99.408,96	0,03		
CHF				11.867,00	Johnson & Johnson	1.644.264,85	0,44		
29.637,00	Nestle	2.357.772,19	0,63	21.621,00	Kenvue	443.923,74	0,12		
		2.357.772,19	0,63	3.980,00	Labcorp Holdings	884.572,09	0,23		
DKK				37.563,00	Marsh & McLennan Cos	7.688.967,38	2,04		
118.716,00	Novo Nordisk B	9.936.239,62	2,64	9.569,00	Mastercard	4.860.133,17	1,29		
		9.936.239,62	2,64	23.867,00	McDonald's	6.676.605,81	1,77		
EUR				458,00	McKesson	253.172,41	0,07		
2.126,00	Allianz	629.083,40	0,17	4.018,00	Medtronic	308.767,65	0,08		
2.586,00	ASML Holding	1.755.118,20	0,47	4.320,00	Merck	412.028,29	0,11		
33.923,00	Deutsche Telekom	980.035,47	0,26	1.823,00	Meta Platforms	1.039.707,23	0,28		
81.229,00	Iberdrola	1.080.345,70	0,29	14.913,00	Microsoft	6.106.962,10	1,62		
1.121,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	712.395,50	0,19	16.138,00	Mondelez International	928.049,51	0,25		
7.136,00	Sanofi	668.928,64	0,18	91.909,00	Monster Beverage	4.660.224,47	1,24		
8.042,00	Unilever	441.344,96	0,12	13.965,00	MSCI	8.078.296,00	2,14		
11.107,00	Vinci	1.107.812,18	0,29	8.433,00	NextEra Energy	586.054,35	0,16		
		7.375.064,05	1,96	22.932,00	NIKE	1.672.435,27	0,44		
GBP				13.252,00	NVIDIA	1.745.767,87	0,46		
201.739,00	Diageo	6.171.913,42	1,64	2.843,00	Oracle	455.410,66	0,12		
14.084,00	Reckitt Benckiser Group	820.666,53	0,22	2.193,00	Paychex	296.598,85	0,08		
99.941,00	Rightmove	773.334,37	0,21	2.356,00	PayPal Holdings	193.834,18	0,05		
293.781,00	St James's Place	3.071.863,68	0,81	45.134,00	PepsiCo	6.603.672,85	1,75		
		10.837.778,00	2,88	11.022,00	Pfizer	281.448,87	0,07		
JPY				41.326,00	Procter & Gamble	6.646.911,45	1,76		
6.100,00	FUJIFILM Holdings	123.797,26	0,03	1.786,00	QUALCOMM	265.593,07	0,07		
17.900,00	Hoya	2.175.362,05	0,58	61.391,00	Ross Stores	8.995.566,80	2,39		
11.500,00	KDDI	355.619,14	0,09	3.926,00	S&P Global	1.887.320,58	0,50		
493.400,00	Nippon Telegraph & Telephone	478.124,14	0,13	2.471,00	Sempra	208.811,21	0,06		
		3.132.902,59	0,83	35.521,00	Starbucks	3.121.992,93	0,83		
USD				11.121,00	Stryker	3.874.775,32	1,03		
5.961,00	Accenture	2.028.982,51	0,54	6.998,00	Synopsis	3.275.664,59	0,87		
3.334,00	Adobe	1.430.121,92	0,38	12.531,00	Sysco	925.583,17	0,25		
20.435,00	Advanced Micro Devices	2.409.888,82	0,64	5.444,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	1.046.582,61	0,28		
687,00	Air Products and Chemicals	191.753,21	0,05	29.950,00	TJX Cos	3.493.086,06	0,93		
7.452,00	Akamai Technologies	689.239,20	0,18	7.493,00	UnitedHealth Group	3.674.082,45	0,97		
42.387,00	Alphabet	7.819.990,62	2,07	1.138,00	VeriSign	225.935,73	0,06		
4.487,00	American Electric Power	398.729,32	0,11	12.751,00	Verizon Communications	488.766,86	0,13		
2.133,00	Amgen	534.866,15	0,14	15.228,00	Visa	4.641.437,55	1,23		
19.452,00	Automatic Data Processing	5.494.696,38	1,46	18.952,00	Waste Management	3.678.075,64	0,98		
4.027,00	AutoZone	12.309.403,95	3,27	3.447,00	VW Grainger	3.520.924,69	0,93		
6.232,00	Baxter International	173.645,76	0,05	Osuudet yhteensä		210.708.309,31	55,90		
7.244,00	Becton Dickinson	1.586.731,17	0,42	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä				281.447.355,82	74,66
885,00	Booking Holdings	4.250.333,09	1,13	Arvopaperisijoitukset yhteensä				281.447.355,82	74,66
2.976,00	Bristol-Myers Squibb	162.264,80	0,04	Pankkisaatatavat				79.031.341,90	20,97
9.752,00	Cadence Design Systems	2.833.507,94	0,75	Muu nettovarallisuus				16.472.287,49	4,37
				Nettovarallisuus yhteensä				376.950.985,21	100,00

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	51,40	Valtionobligaatit	18,77
Saksa	13,33	Virvoitusjuomateollisuus	4,54
Yhdistynyt kuningaskunta	2,99	Kodintarvikkeet	3,66
Tanska	2,64	Lääketeollisuus	3,48
Japani	0,83	Vaatteiden vähittäiskauppa	3,31
Sveitsi	0,71	Autoliikkeet	3,27
Ranska	0,66	Kaupankäyntien ja maksujen käsittelypalvelut	3,00
Irlanti	0,62	Rahoituspörssit ja -tiedot	2,64
Alankomaat	0,47	Ravintolat	2,60
Kanada	0,29	Vuorovaikutteinen media ja palvelut	2,56
Espanja	0,29	Sovellusohjelmistot	2,29
Taiwan, Kiinan maakunta	0,28	Tietokoneohjelmistot	2,14
Israel	0,17	Vakuutusmeklarit	2,04
Yhteensä	74,66	Yksityiset terveydenhuollon hallinnointipalvelut	2,00
		Alkoholiteollisuus	1,64
		Terveydenhuoltoalan laitteet	1,58
		Henkilöstö- ja työnvälityspalvelut	1,54
		Puolijohdeteollisuus	1,45
		Hotellit, lomakeskukset ja risteilyalukset	1,13
		Valmisruokateollisuus	1,07
		Ympäristö- ja tilapalvelut	0,98
		Kaupan ja jakelualan yritykset	0,93
		Varallisuudenhoitopalvelut ja säilytysyhteisöt	0,81
		IT-konsultointi ja muut palvelut	0,77
		Terveydenhuoltopalvelut	0,72
		Sähkönjakeluyhtiöt	0,66
		Terveydenhuoltoalan tarvikkeet	0,58
		Integroidut tietoliikennepalvelut	0,52
		Puolijohdeteollisuuden laitteet	0,47
		Kenkäteollisuus	0,44
		Viestintälaitteet	0,40
		Monialainen vähittäiskauppa	0,34
		Rakennustoiminta	0,29
		Kaapeli ja satelliitti	0,27
		Elintarvikkeiden jakeluyhtiöt	0,25
		Internet-palvelut ja -infrastruktuuri	0,24
		Kosmetiikka- ja hygieniatuotteet	0,23
		Vaatteet, asusteet ja ylellisyystavarat	0,19
		Vakuutusyhtiöt	0,17
		Bioteknologia	0,14
		Langattomat tietoliikennepalvelut	0,09
		Omaisuus- ja tapaturmavakuutukset	0,08
		Terveydenhuoltoalan jakeluyritykset	0,07
		Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	0,06
		Monialaiset jakelulaitokset	0,06
		Pankit	0,05
		Teolliset kaasut	0,05
		Sairaus- ja henkivakuutukset	0,05
		Tekniset laitteet, tallennus- ja oheislaitteet	0,03
		Metalli- ja lasipakkaukset	0,02
		Yhteensä	74,66

Nettovarallisuuden prosenttiero-
t johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Johdannaisinstrumentit

Luottotappioiden vaihtosopimukset

Kohde-etuus	Osta/Myy	Kiinteä kurssi	Nimellisarvo	Valuutta	Kustannus (EUR)	Toteutumaton voitto/ (tappio) (EUR)	Markkina-arvo (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: ICE Clear Credit LLC								
CDX-NAHYS43V1-5Y	Myynti	5,00%	(19.040.000,00)	USD	1.276.860,16	149.227,16	1.426.087,32	20.12.2029
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Myynti	5,00%	(42.250.000,00)	EUR	3.567.069,63	(243.389,06)	3.323.680,57	20.12.2029
					4.843.929,79	(94.161,90)	4.749.767,89	

Osakevaihtosopimukset

Kohde-etuus	Valuutta	Kohde-etuusosakkeiden määrä	Sitoumukset alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) kuukausittaisen nollauksen jälkeen alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/ (tappio) sopimuksen avautumisesta kuukausittaiseen nollaukseen asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC						
Accenture	USD	17.374,00	5.913.696,04	(152.619,06)	430.863,56	27.1.2026
Adobe	USD	13.559,00	5.816.143,71	(1.320.481,05)	287.383,88	27.1.2026
Advanced Micro Devices	USD	230,00	27.123,78	(1.144,08)	(4.524,28)	27.1.2026
Alphabet	USD	36.541,00	6.741.460,29	231.336,69	1.720.101,65	27.1.2026
Automatic Data Processing	USD	29.495,00	8.331.589,02	(245.188,63)	1.742.657,13	27.1.2026
Booking Holdings	USD	149,00	715.592,80	(27.770,04)	202.561,58	27.1.2026
Cadence Design Systems	USD	9.177,00	2.666.437,90	(7.681,71)	249.796,70	27.1.2026
Fortinet	USD	84.338,00	7.698.221,06	(183.387,58)	2.470.057,27	27.1.2026
Hoya	JPY	200,00	24.305,72	(699,18)	1.854,82	17.6.2025
Intuit	USD	541,00	327.967,75	(8.843,59)	11.715,59	27.1.2026
Mastercard	USD	7.412,00	3.764.584,29	(7.987,15)	719.101,82	27.1.2026
Microsoft	USD	17.857,00	7.312.547,59	(304.274,28)	1.177.918,37	27.1.2026
Monster Beverage	USD	50.817,00	2.576.664,17	(15.156,85)	(120.220,69)	27.1.2026
MSCI	USD	1.092,00	631.686,30	(29.187,24)	111.271,80	27.1.2026
NIKE	USD	66.548,00	4.853.358,73	(60.186,78)	(1.470.343,85)	27.1.2026
Novo Nordisk B	DKK	5.095,00	426.439,07	(108.146,92)	(82.522,21)	2.9.2025
Paychex	USD	7.015,00	948.764,66	(12.283,93)	127.630,09	27.1.2026
Ross Stores	USD	579,00	84.840,34	(1.935,87)	6.574,87	27.1.2026
S&P Global	USD	24,00	11.537,36	74,57	0,00	27.1.2026
Starbucks	USD	34.449,00	3.027.773,27	(225.715,77)	168.483,21	27.1.2026
Synopsys	USD	20,00	9.361,72	(362,05)	(936,29)	27.1.2026
Texas Roadhouse	USD	31.156,00	5.437.124,43	(354.321,38)	1.775.271,89	27.1.2026
TJX Cos	USD	348,00	40.587,44	(2.002,25)	4.580,46	27.1.2026
Visa	USD	11.620,00	3.541.732,62	49.304,08	561.926,55	27.1.2026
			70.929.540,06	(2.788.660,05)	10.091.203,92	

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2025	17.1.2025	EUR	(37,00)	(6.519.030,00)	(53.206,00)	175.528,00
AMSTERDAM IDX FUT 1/2025	17.1.2025	EUR	101,00	17.795.190,00	145.238,00	(468.924,13)
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.3.2025	AUD	161,00	15.393.210,00	82.618,07	(210.487,55)
CAC40 10 EURO FUT 1/2025	17.1.2025	EUR	(334,00)	(24.667.570,00)	(222.110,00)	92.023,85
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	(30,00)	(3.687.000,00)	(8.827,89)	(10.785,75)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	174,00	21.384.600,00	51.201,77	244.215,21
DAX INDEX FUTURE 3/2025	21.3.2025	EUR	3,00	1.503.900,00	0,00	(36.162,85)
DAX INDEX FUTURE 3/2025	21.3.2025	EUR	(45,00)	(22.558.500,00)	0,00	535.005,77
DJIA MINI e-CBOT 3/2025	21.3.2025	USD	(23,00)	(4.951.555,00)	(14.383,99)	167.516,45
DJIA MINI e-CBOT 3/2025	21.3.2025	USD	47,00	10.118.395,00	29.393,37	(342.316,23)
E-Mini Russ 2000 3/2025	21.3.2025	USD	34,00	3.847.270,00	25.188,82	(235.900,92)
E-Mini Russ 2000 3/2025	21.3.2025	USD	(116,00)	(13.125.980,00)	(85.938,33)	804.797,07
EURO STOXX 50 3/2025	21.3.2025	EUR	140,00	6.833.400,00	0,00	(144.374,98)
EURO STOXX 50 3/2025	21.3.2025	EUR	(696,00)	(33.971.760,00)	0,00	717.749,96
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(106,00)	(14.144.640,00)	0,00	375.648,73

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Rahoitusfutuurisopimukset (jatkoa)

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	120,00	16.012.800,00	0,00	(425.262,72)
FTSE 100 IDX FUT 3/2025	21.3.2025	GBP	27,00	2.207.790,00	12.532,81	(32.819,37)
FTSE 100 IDX FUT 3/2025	21.3.2025	GBP	(243,00)	(19.870.110,00)	(112.795,28)	231.458,46
FTSE/MIB IDX FUT 3/2025	21.3.2025	EUR	57,00	9.775.500,00	0,00	(114.000,00)
HANG SENG IDX FUT 1/2025	27.1.2025	HKD	(9,00)	(8.986.950,00)	2.564,52	(11.273,27)
HANG SENG IDX FUT 1/2025	27.1.2025	HKD	33,00	32.952.150,00	(9.403,23)	24.494,40
HSCEI Futures 1/2025	27.1.2025	HKD	190,00	68.799.000,00	(17.654,28)	48.687,50
IBEX 35 INDX FUTR 1/2025	17.1.2025	EUR	247,00	28.580.370,00	139.308,00	(533.394,71)
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.3.2025	GBP	(50,00)	(4.621.000,00)	(16.276,37)	116.583,12
MSCI EmgMkt 3/2025	24.3.2025	USD	(54,00)	(2.908.710,00)	(779,33)	99.205,46
MSCI EmgMkt 3/2025	24.3.2025	USD	77,00	4.147.605,00	1.111,27	(141.459,62)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2025	21.3.2025	USD	35,00	15.004.500,00	12.628,08	(349.250,80)
NIKKEI 225 MINI 3/2025	14.3.2025	JPY	(576,00)	(2.298.240.000,00)	0,00	(174.205,34)
NIKKEI 225 MINI 3/2025	14.3.2025	JPY	811,00	3.235.890.000,00	0,00	245.278,69
OMXS30 IND FUTURE 1/2025	17.1.2025	SEK	111,00	27.561.300,00	0,00	(59.868,11)
S&P MID 400 EMINI 3/2025	21.3.2025	USD	(22,00)	(6.941.000,00)	(31.962,28)	406.966,15
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2025	21.3.2025	CAD	(56,00)	(16.628.640,00)	(50.185,22)	381.511,68
S&P500 EMINI FUT 3/2025	21.3.2025	USD	295,00	88.112.812,50	212.873,43	(2.427.696,88)
S&P500 EMINI FUT 3/2025	21.3.2025	USD	(670,00)	(200.120.625,00)	(483.475,25)	5.513.876,92
SPI 200 FUTURES 3/2025	20.3.2025	AUD	(163,00)	(33.211.250,00)	182.328,17	130.457,99
SWISS MKT IX FUTR 3/2025	21.3.2025	CHF	14,00	1.619.100,00	0,00	(16.728,03)
SWISS MKT IX FUTR 3/2025	21.3.2025	CHF	(60,00)	(6.939.000,00)	0,00	71.691,55
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	(596,00)	(65.038.500,00)	(89.599,27)	526.640,59
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	1.170,00	127.676.250,00	175.891,18	(1.082.981,25)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	(552,00)	(113.574.000,00)	(66.387,65)	(18.848,98)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	921,00	189.495.750,00	110.766,34	83.028,18
					(79.340,54)	4.155.624,24

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
27.447.015,78	CHF	29.755.131,74	EUR	(526.843,69)	31.1.2025
29.349.487,97	EUR	27.275.637,97	CHF	304.246,65	31.1.2025
276.392,90	EUR	3.269.737,61	NOK	(679,60)	31.1.2025
1.998.498,46	EUR	22.931.234,56	SEK	(4.122,35)	31.1.2025
346,15	EUR	361,92	USD	(1,64)	31.1.2025
161.523.458,26	NOK	13.925.430,59	EUR	(237.507,33)	31.1.2025
1.112.057.572,84	SEK	96.337.081,33	EUR	779.212,57	31.1.2025
15.106,77	USD	14.469,91	EUR	46,87	31.1.2025
				314.351,48	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
538.000,00	USD	9.672.564,27	ZAR	25.815,94	6.2.2025
375.541.529,00	JPY	2.459.000,00	USD	(51.987,56)	7.2.2025
458.000,00	USD	70.060.466,00	JPY	8.982,92	7.2.2025
60.148,26	CHF	68.000,00	USD	(1.161,94)	18.2.2025
508.000,00	AUD	459.133,65	CAD	(4.537,55)	21.2.2025
325.000,00	AUD	31.583.536,00	JPY	(999,13)	21.2.2025
351.000,00	CAD	37.298.816,00	JPY	4.984,48	21.2.2025
453.283,81	CHF	489.028,10	EUR	(5.650,54)	21.2.2025
339.000,00	EUR	283.989,86	GBP	(2.501,42)	21.2.2025
249.000,00	EUR	1.067.538,45	PLN	295,57	21.2.2025
1.106.000,00	GBP	15.227.429,01	SEK	(116,33)	21.2.2025
201.138,00	ILS	52.828,00	EUR	156,25	21.2.2025
20.907.091,00	JPY	211.000,00	AUD	3.114,58	21.2.2025
53.559.738,00	JPY	491.000,00	CAD	1.514,54	21.2.2025
309.557,22	NOK	22.000,00	GBP	(250,24)	21.2.2025
532.409,75	NZD	479.000,00	AUD	1.777,80	21.2.2025
661.571,00	SEK	57.920,61	EUR	(131,01)	21.2.2025
323.000,00	USD	48.162.743,00	JPY	13.473,07	21.2.2025
114.695,70	CHF	124.000,00	EUR	(1.632,03)	28.2.2025
727.158,58	CHF	650.000,00	GBP	(5.591,38)	28.2.2025
142.000,00	EUR	149.441,62	USD	(1.418,99)	28.2.2025
26.534.201,00	JPY	274.000,00	AUD	403,82	28.2.2025
17.169.929,70	NZD	9.559.671,33	EUR	(306.752,23)	28.2.2025
630.000,00	NZD	55.384.043,00	JPY	(1.740,67)	28.2.2025

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
173.000,00	EUR	144.044,59	GBP	(129,15)	3.3.2025
370.000,00	EUR	389.450,68	USD	(3.703,31)	3.3.2025
122.880,50	USD	189.000,00	AUD	5.428,04	3.3.2025
20.388.975,67	EUR	16.892.097,12	GBP	97.326,87	13.3.2025
644.000,00	EUR	678.176,69	USD	(6.419,97)	13.3.2025
9.828.945,93	SEK	795.000,00	CHF	9.828,75	13.3.2025
				(221.620,82)	
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
3.655.725,28	BRL	624.000,00	USD	(35.468,56)	6.2.2025
477.588,30	CHF	538.000,00	USD	(8.063,09)	6.2.2025
2.059.165.563,00	CLP	2.101.913,58	USD	(32.597,04)	6.2.2025
416.147.290,50	INR	4.903.000,00	USD	(55.985,45)	6.2.2025
55.881.445,00	JPY	365.000,00	USD	(6.910,50)	6.2.2025
1.611.193,19	SGD	1.196.000,00	USD	(11.730,88)	6.2.2025
2.170.000,00	USD	13.288.703,47	BRL	34.804,26	6.2.2025
80.681,98	USD	6.816.328,20	INR	1.274,09	6.2.2025
2.310.000,00	USD	47.256.786,09	MXN	43.315,10	6.2.2025
2.438.000,00	USD	143.910.014,86	PHP	(30.334,08)	6.2.2025
2.197.115,92	CAD	1.547.000,00	USD	(16.947,52)	7.2.2025
15.536.838.457,00	IDR	981.350,45	USD	(23.543,29)	7.2.2025
39.000,00	USD	54.294,36	CAD	1.157,31	7.2.2025
3.299.000,00	USD	52.502.463.340,00	IDR	63.081,27	7.2.2025
1.021.784,59	USD	1.422.089.903,00	KRW	54.417,51	7.2.2025
3.042.000,00	USD	4.098.140,42	SGD	29.646,39	7.2.2025
917.115,93	CAD	646.000,00	USD	(7.055,66)	18.2.2025
13.109.173,69	USD	143.480.911,51	SEK	54.110,90	18.2.2025
12.389.805,00	EUR	92.316.127,31	DKK	4.268,89	19.2.2025
1.117.000,00	AUD	628.013,48	CHF	(4.692,78)	21.2.2025
3.718.451,60	AUD	2.283.301,75	EUR	(69.379,66)	21.2.2025
485.704,68	CAD	347.000,00	USD	(8.363,37)	21.2.2025
29.619.445,67	CZK	1.171.000,00	EUR	3.383,43	21.2.2025
16.004.379,92	EUR	26.094.827,78	AUD	467.905,12	21.2.2025
2.792.397,30	EUR	23.018.882,00	HKD	(54.522,52)	21.2.2025
50.952,56	EUR	201.138,00	ILS	(2.024,12)	21.2.2025
4.738.000,00	EUR	20.431.074,93	PLN	(21.716,46)	21.2.2025
494.000,00	EUR	520.014,78	USD	(5.218,91)	21.2.2025
2.024.871,00	HKD	249.693,50	EUR	754,06	21.2.2025
46.141.281,00	JPY	286.803,79	EUR	(2.672,00)	21.2.2025
1.217.000,00	NZD	7.780.045,75	SEK	(23.604,86)	21.2.2025
3.049.908,11	PLN	712.000,00	EUR	(1.460,42)	21.2.2025
943.956,12	SEK	82.000,00	EUR	453,93	21.2.2025
4.809.000,00	SEK	65.257.196,00	JPY	18.168,92	21.2.2025
5.902.438,34	SEK	543.000,00	USD	(5.698,39)	21.2.2025
689.583,24	USD	1.058.000,00	AUD	32.063,56	21.2.2025
338.000,00	USD	480.360,39	CAD	3.316,56	21.2.2025
22.105.820,23	USD	21.016.522,25	EUR	205.332,58	21.2.2025
339.000,00	USD	51.812.011,00	JPY	6.391,74	21.2.2025
536.000,00	USD	5.826.347,98	SEK	5.624,93	21.2.2025
24.479.312,66	EUR	22.679.975,47	CHF	282.403,57	28.2.2025
202.415,43	MXN	9.138,32	EUR	136,88	28.2.2025
458.000,00	NZD	236.806,52	CHF	(5.825,08)	28.2.2025
55.457,34	SEK	4.814,15	EUR	30,32	28.2.2025
5.544.000,00	USD	824.198.795,00	JPY	242.044,99	28.2.2025
10.403.622,18	EUR	16.952.436,01	AUD	314.661,99	3.3.2025
26.198.800,00	EUR	38.747.239,24	CAD	293.251,70	3.3.2025
20.908.548,87	EUR	245.326.276,40	NOK	150.735,72	3.3.2025
15.856.719,76	EUR	28.488.024,15	NZD	505.871,91	3.3.2025
7.377.632,06	NOK	659.000,00	USD	(8.122,08)	3.3.2025
4.331.928,06	PLN	1.002.000,00	EUR	6.330,85	3.3.2025
1.150.360,60	CAD	811.000,00	USD	(8.832,49)	13.3.2025
27.400.752,47	EUR	40.813.831,81	CAD	117.759,24	13.3.2025
15.223.096,96	EUR	175.438.124,21	SEK	(103.350,33)	13.3.2025
5.884.547,87	NOK	499.000,00	EUR	(1.363,36)	13.3.2025
				2.387.214,82	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
2.014.536,06	USD	118.678.333,84	PHP	(21.194,11)	6.2.2025
27.822.943,81	NOK	3.533.000,00	CAD	(5.465,22)	7.2.2025
498.856,53	NOK	44.910,18	USD	(881,85)	7.2.2025
2.343.000,00	USD	26.077.463,48	NOK	41.638,65	7.2.2025
4.931.000,00	EUR	7.973.655,26	AUD	183.439,41	21.2.2025
730.464,35	EUR	15.949.475,00	MXN	(1.523,74)	21.2.2025
3.927.193,55	EUR	45.927.373,97	NOK	39.165,30	21.2.2025
257.279.398,28	MXN	11.783.047,90	EUR	24.579,33	21.2.2025
84.190.038,71	NOK	7.198.987,19	EUR	(71.794,39)	21.2.2025
1.115.000,00	NZD	98.450.709,00	JPY	(5.277,75)	21.2.2025
1.398.000,00	NZD	822.956,19	USD	(36.485,51)	21.2.2025
1.677.089,26	USD	1.580.000,00	EUR	29.967,62	21.2.2025
1.700.114,23	USD	2.895.000,00	NZD	71.657,23	21.2.2025
				247.824,97	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
277.043.080,40	INR	3.279.470,16	USD	(52.003,68)	6.2.2025
352.000,00	USD	341.539.757,00	CLP	8.634,63	6.2.2025
6.101.850,26	USD	515.472.106,65	INR	96.759,13	6.2.2025
1.628.000,00	USD	96.258.593,20	PHP	(22.905,36)	6.2.2025
9.869.450,84	ZAR	551.000,00	USD	(28.304,07)	6.2.2025
10.945.254.400,00	IDR	688.000,00	USD	(13.393,27)	7.2.2025
6.910.583.198,00	KRW	4.848.000,00	USD	(152.077,12)	7.2.2025
11.784.602,26	NOK	1.064.000,00	USD	(23.778,67)	7.2.2025
875.981.511,66	INR	10.337.368,77	USD	(144.304,98)	18.2.2025
22.333.627,35	SGD	16.650.000,00	USD	(223.465,96)	18.2.2025
5.522.000,00	USD	4.847.266,82	CHF	133.785,82	18.2.2025
4.956.000,00	USD	420.171.662,40	INR	66.918,48	18.2.2025
4.583.713,99	EUR	34.158.777,00	DKK	825,76	19.2.2025
3.906.480,88	AUD	2.377.718,45	EUR	(51.930,93)	21.2.2025
7.551.000,00	AUD	52.878.757,41	SEK	(123.322,14)	21.2.2025
5.336.815,36	CAD	3.607.897,64	EUR	(39.566,31)	21.2.2025
521.731,89	CAD	633.000,00	NZD	7.644,28	21.2.2025
850.182,48	EUR	1.392.888,58	AUD	20.893,77	21.2.2025
3.853.942,06	EUR	5.705.783,32	CAD	38.923,00	21.2.2025
230,53	EUR	5.838,90	CZK	(0,97)	21.2.2025
26.082.994,73	EUR	21.861.112,52	GBP	(205.219,61)	21.2.2025
218.586,92	EUR	1.790.140,00	HKD	(2.819,04)	21.2.2025
2.374.000,00	EUR	381.690.296,00	JPY	23.596,50	21.2.2025
5.411.000,00	EUR	9.732.213,78	NZD	165.199,86	21.2.2025
783.000,00	EUR	3.355.620,10	PLN	1.239,93	21.2.2025
786.138,45	GBP	937.959,81	EUR	7.379,83	21.2.2025
322.000,00	GBP	61.217.444,00	JPY	10.224,73	21.2.2025
418.000,00	GBP	5.843.934,36	NOK	7.929,13	21.2.2025
527.000,00	GBP	7.300.856,69	SEK	(3.979,98)	21.2.2025
1.026.000,00	GBP	1.297.164,82	USD	(11.481,53)	21.2.2025
13.527.616,00	HKD	1.657.683,82	EUR	15.446,40	21.2.2025
47.008.225,00	JPY	296.211,20	EUR	(6.724,64)	21.2.2025
3.334.248,01	NOK	237.000,00	GBP	(2.740,26)	21.2.2025
199.969,28	NZD	112.000,00	EUR	(4.210,44)	21.2.2025
664.018,04	NZD	309.000,00	GBP	(13.662,70)	21.2.2025
447.000,00	NZD	39.321.271,00	JPY	(1.212,43)	21.2.2025
3.522.000,00	NZD	2.067.704,21	USD	(86.582,72)	21.2.2025
3.382.670,16	SEK	432.000,00	CAD	6.620,44	21.2.2025
11.263.032,80	SEK	914.000,00	CHF	9.168,38	21.2.2025
711.747,00	SEK	61.761,04	EUR	409,31	21.2.2025
1.025.000,00	USD	11.386.606,46	NOK	20.064,35	21.2.2025
880.000,00	USD	9.551.259,52	SEK	10.486,56	21.2.2025
15.549.470,08	AUD	9.550.479,59	EUR	(295.253,47)	28.2.2025
4.745.666,29	CHF	9.287.000,00	NZD	58.509,50	28.2.2025
16.203.000,00	GBP	19.369.959,29	EUR	107.291,36	28.2.2025
687.543,01	NZD	385.000,00	EUR	(14.471,31)	28.2.2025
50.475,10	USD	47.598,08	EUR	841,18	28.2.2025
220.827,63	AUD	111.000,00	GBP	(2.001,04)	3.3.2025
275.000,00	EUR	406.035,85	CAD	3.531,21	3.3.2025
600.000,00	EUR	2.573.368,20	PLN	981,52	3.3.2025
30.926.649,39	GBP	36.950.284,82	EUR	219.951,41	3.3.2025
145.000,00	GBP	183.306,33	USD	(1.627,64)	13.3.2025
				(483.783,80)	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
1.486.631.808,00	CLP	1.519.086,42	USD	(25.058,97)	6.2.2025
77.312.684,72	PHP	1.313.836,09	USD	12.396,91	6.2.2025
3.017.000,00	USD	17.854.174,60	BRL	143.961,63	6.2.2025
827.000,00	USD	70.329.899,40	INR	7.910,99	6.2.2025
4.911.000,00	USD	89.106.424,48	ZAR	194.518,48	6.2.2025
33.005.734.100,00	IDR	2.071.000,00	USD	(36.859,29)	7.2.2025
2.201.287,47	SGD	1.639.000,00	USD	(20.723,69)	7.2.2025
863.883,55	USD	1.207.761.036,00	KRW	42.477,12	7.2.2025
404.000,00	USD	34.451.180,80	INR	3.231,54	18.2.2025
246.414,00	CAD	165.829,87	EUR	(1.074,22)	21.2.2025
60.182.476,34	CZK	2.374.000,00	EUR	12.157,70	21.2.2025
141.510,99	EUR	212.809,00	CAD	(769,03)	21.2.2025
2.448.287,01	EUR	1.013.841.592,17	HUF	(5.117,25)	21.2.2025
480.910,11	EUR	77.665.621,00	JPY	2.663,11	21.2.2025
472.241,68	EUR	9.127.416,00	ZAR	9.862,61	21.2.2025
3.704.704.916,38	HUF	8.997.421,18	EUR	(32.166,61)	21.2.2025
318.000,00	NZD	2.049.872,17	NOK	(2.133,67)	21.2.2025
23.760.229,73	PLN	5.448.259,30	EUR	86.782,75	21.2.2025
1.314.589,81	USD	1.246.000,00	EUR	16.006,72	21.2.2025
1.036.233,41	USD	825.000,00	GBP	2.722,14	21.2.2025
188.182.626,94	ZAR	9.736.345,99	EUR	(203.340,30)	21.2.2025
5.793.000,00	GBP	6.453.655,15	CHF	78.511,62	28.2.2025
64.608.781,46	PLN	14.871.131,08	EUR	167.325,91	3.3.2025
38.858.936,08	USD	36.692.559,66	EUR	594.046,31	3.3.2025
15.759.406,94	CHF	17.084.760,66	EUR	(257.154,52)	13.3.2025
2.469.223.135,00	JPY	15.511.199,12	EUR	(284.303,52)	13.3.2025
1.641.000,00	NOK	22.308.082,00	JPY	1.212,57	13.3.2025
100.400.135,57	USD	95.287.033,36	EUR	1.003.591,15	13.3.2025
				1.510.678,19	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE					
2.903.643.370,00	CLP	2.994.079,54	USD	(74.852,01)	6.2.2025
561.602.942,70	INR	6.632.000,00	USD	(90.169,39)	6.2.2025
11.332.959,00	MXN	550.000,00	USD	(6.578,94)	6.2.2025
285.000,00	USD	1.737.693,45	BRL	5.739,49	6.2.2025
914.000,00	USD	900.253.440,00	CLP	9.516,80	6.2.2025
802.000,00	USD	68.318.370,00	INR	6.394,76	6.2.2025
1.299.000,00	USD	26.434.408,39	MXN	30.778,27	6.2.2025
22.384.375,75	ZAR	1.247.000,00	USD	(61.614,64)	6.2.2025
61.929.580.500,00	IDR	3.858.000,00	USD	(42.462,26)	7.2.2025
52.550.784,00	JPY	352.000,00	USD	(14.844,87)	7.2.2025
834.908.645,00	KRW	583.000,00	USD	(15.772,33)	7.2.2025
2.289.000,00	USD	3.072.629,99	SGD	30.104,39	7.2.2025
499.501.296,00	INR	5.899.180,33	USD	(86.701,01)	18.2.2025
348.000,00	USD	468.291,42	SGD	3.617,07	18.2.2025
117.092,49	EUR	165.981,00	SGD	(53,14)	19.2.2025
181.825,00	CAD	121.157,14	EUR	408,59	21.2.2025
139.671,63	EUR	209.069,00	CAD	(110,51)	21.2.2025
402.946,28	EUR	3.292.831,00	HKD	(4.317,23)	21.2.2025
736.000,00	EUR	304.783.782,40	HUF	(1.548,94)	21.2.2025
7.523.960,34	EUR	13.519.503,38	NZD	236.728,47	21.2.2025
18.556.708,79	EUR	26.235.103,76	SGD	40.607,08	21.2.2025
469.492.200,00	HUF	1.125.000,00	EUR	11.092,97	21.2.2025
36.616.041,00	JPY	231.000,00	EUR	(5.509,60)	21.2.2025
16.537.435,00	JPY	1.206.000,00	NOK	(258,52)	21.2.2025
58.294,31	NZD	53.000,00	AUD	(133,58)	21.2.2025
3.408.108,76	NZD	1.896.702,45	EUR	(59.676,48)	21.2.2025
1.228.372,00	SEK	107.027,73	EUR	271,03	21.2.2025
19.920,78	EUR	28.227,67	SGD	(0,17)	3.3.2025
				(89.344,70)	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
24.520.163,00	DKK	3.290.564,33	EUR	(833,00)	19.2.2025
146.062,86	EUR	217.556,00	CAD	603,44	21.2.2025
3.455.396,00	HKD	421.822,44	EUR	5.543,31	21.2.2025
3.264.251,79	NOK	277.000,00	EUR	(670,04)	21.2.2025
11.771.395,00	USD	11.184.156,33	EUR	116.496,25	21.2.2025
124.000,00	EUR	532.054,49	PLN	150,71	3.3.2025
				121.290,67	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
67.009.295,27	BRL	11.406.478,20	USD	(620.044,20)	6.2.2025
465.065.176,40	INR	5.470.000,00	USD	(53.615,15)	6.2.2025
39.894.416,15	PHP	678.163,91	USD	6.199,37	6.2.2025
2.211.698,97	USD	130.410.325,34	PHP	(25.190,47)	6.2.2025
30.719.540,67	ZAR	1.690.000,00	USD	(64.117,09)	6.2.2025
579.615,94	SGD	434.000,00	USD	(7.792,39)	7.2.2025
2.678.116,45	USD	3.739.060.316,00	KRW	135.002,01	7.2.2025
9.159.826,31	USD	100.257.025,84	SEK	37.632,99	18.2.2025
1.782.000,00	AUD	12.665.693,66	SEK	(45.333,79)	21.2.2025
202.968,00	CAD	137.977,88	EUR	(2.265,20)	21.2.2025
32.692.411,21	EUR	30.389.067,38	CHF	286.173,59	21.2.2025
2.203.000,00	EUR	55.279.546,49	CZK	11.146,68	21.2.2025
13.099.494,80	EUR	2.116.463.499,00	JPY	66.823,62	21.2.2025
9.218.111,66	EUR	106.631.607,31	SEK	(95.906,47)	21.2.2025
258.862.111,06	EUR	274.153.493,98	USD	(4.321.362,11)	21.2.2025
782.405,00	GBP	937.261,73	EUR	3.603,56	21.2.2025
6.815.372.372,00	JPY	42.182.600,83	EUR	(215.183,42)	21.2.2025
3.561.000,00	NZD	2.105.328,01	USD	(101.623,59)	21.2.2025
214.787.016,86	SEK	18.567.953,30	EUR	193.183,47	21.2.2025
32.934.996,52	SEK	33.523.000,00	NOK	38.948,54	21.2.2025
8.727.687,13	SEK	802.000,00	USD	(7.554,66)	21.2.2025
26.997.580,96	USD	25.490.513,01	EUR	426.777,55	21.2.2025
349.261,90	USD	596.000,00	NZD	14.040,51	21.2.2025
1.647.000,00	AUD	159.087.073,00	JPY	78,80	28.2.2025
24.832.101,41	EUR	3.948.141.971,00	JPY	506.374,52	28.2.2025
4.333.000,00	GBP	9.314.514,48	NZD	188.647,43	3.3.2025
				(3.645.355,90)	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE					
18.319.730,33	NOK	1.650.089,82	USD	(33.182,59)	7.2.2025
263.459,00	AUD	161.748,88	EUR	(4.888,62)	21.2.2025
342.503,35	CAD	418.000,00	NZD	3.702,08	21.2.2025
409.000,00	EUR	168.071.215,43	HUF	2.270,33	21.2.2025
52.455,53	EUR	201.138,00	ILS	(527,22)	21.2.2025
1.749.572,29	USD	1.651.000,00	EUR	28.560,64	21.2.2025
660.000,00	USD	13.447.929,66	MXN	16.379,50	21.2.2025
511.000,00	NZD	294.948,79	USD	(7.688,95)	3.3.2025
11.564.843,56	SEK	837.000,00	GBP	4.279,06	3.3.2025
				8.904,23	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Nordea Bank Abp					
24141.519,00	DKK	3.238.220,50	EUR	704,35	19.2.2025
150.410,40	EUR	139.787,00	CHF	1.344,48	21.2.2025
10.504.527,44	EUR	120.902.110,63	SEK	(57.207,05)	3.3.2025
240.000,00	USD	2.657.608,99	NOK	5.419,93	3.3.2025
18.184.662,95	EUR	213.897.599,85	NOK	95.801,66	13.3.2025
				46.063,37	
Vastapuoli: Societe Generale SA					
174.584,00	CHF	188.291,29	EUR	(2.116,81)	21.2.2025
208.000,00	GBP	40.209.270,00	JPY	2.526,01	21.2.2025
				409,20	
Vastapuoli: UBS Europe SE					
2.455.830,00	AUD	1.460.843,59	EUR	1.138,10	21.2.2025
373.595,88	CHF	651.000,00	AUD	10.788,03	21.2.2025
1.550.489,22	EUR	2.565.288,00	AUD	23.246,91	21.2.2025
489.000,00	EUR	410.160,00	GBP	(4.220,15)	21.2.2025
961.321,16	EUR	7.892.544,00	HKD	(14.825,35)	21.2.2025
23.315.740,81	NOK	3.276.000,00	AUD	23.398,31	21.2.2025
2.072.066,97	NZD	1.147.000,00	EUR	(30.147,14)	21.2.2025
29.551.200,00	JPY	336.000,00	NZD	1.008,35	28.2.2025
64.000,00	CAD	505.310,08	NOK	49,32	13.3.2025
721.000,00	GBP	138.716.146,00	JPY	10.690,80	13.3.2025
				21.127,18	
				(96.592,59)	
				217.758,89	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Valuuttaoptiot (OTC)

Kuvaus	Osta/ Myy	Myyntioptio/ osto-optio	Johdannaisen ennalta sovittu kauppahinta	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/ (myyty) määrä valuutassa	Sitoumukset* alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Markkina-arvo alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Vastapuoli: BNP Paribas SA								
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20250207	Osto	Myyntioptio	0,8334	7.2.2025	GBP	(441.660,33)	-	-
					EUR	529.950,00	-	4.479,56
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20250207	Osto	Osto-optio	0,9012	7.2.2025	EUR	503.521,00	-	0,04
					GBP	(453.773,13)	-	-
								4.479,60

(*) Mitään sitoumusta ei ilmoiteta optioita ostettaessa. Koskee vain myyntioptioita.

Inflaatioon kytkeytyvät vaihtosopimukset

Nimellisarvo	Valuutta	Eräpäivä	Alarahasto maksoi	Alarahasto sai	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
1.575,00	USD	15.11.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,5792 %	16,57
7.220.000,00	USD	23.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4657 %	5.978,39
6.620.000,00	USD	24.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4138 %	(22.248,47)
1.810.000,00	USD	27.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4278 %	(4.214,22)
4.810.000,00	USD	2.1.2035	US CPI Urban Consumers NSA	2,4697 %	4.096,11
					(16.371,62)

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset

Kuvaus	Nimellisarvo	Valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Kustannus alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 3.1080%	(530.000,00)	USD	27.456,96	(12,58)	19.9.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3460%	1.710.000,00	USD	(20.423,18)	52,12	19.9.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1185%	(13.970.000,00)	USD	715.139,60	0,00	19.9.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3590%	45.280.000,00	USD	(530.084,60)	0,00	19.9.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.4220%	35.570.000,00	USD	(380.876,91)	0,00	20.9.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1680%	(10.980.000,00)	USD	532.208,63	0,00	20.9.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3815%	36.150.000,00	USD	(411.188,99)	0,00	23.9.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1920%	(11.150.000,00)	USD	525.551,48	0,00	23.9.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2270%	(10.260.000,00)	USD	463.697,08	0,00	25.9.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3600%	33.260.000,00	USD	(390.526,26)	0,00	25.9.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3710%	39.080.000,00	USD	(453.894,47)	0,00	26.9.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2530%	(12.060.000,00)	USD	527.581,89	0,00	26.9.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.8980%	2.270.000,00	USD	(7.501,93)	240,33	5.11.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.8970%	(502.000,00)	USD	3.970,98	(135,40)	14.11.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.1300%	1.363.000,00	USD	924,92	142,95	14.11.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.7370%	(342.000,00)	USD	5.793,69	15,25	5.12.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.0020%	709.000,00	USD	(986,61)	2,86	5.12.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.0430%	6.932.000,00	USD	(4.813,29)	506,28	18.12.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.8840%	(2.121.000,00)	USD	18.492,37	(367,30)	18.12.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
			620.521,36	444,51	

Barclays Bank Ireland PLC sai yhteensä 9 660 000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden osakevaihtosopimuksista.
 Goldman Sachs Bank Europe SE sai yhteensä 40.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden valuuttatermiinisopimuksista.
 JP Morgan SE sai yhteensä 590.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden valuuttatermiinisopimuksista.

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
 Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
EUR							
100.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	98.358.850,00	3,14	302.987,00	Cisco Systems	17.276.686,93	0,55
200.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025	198.700.284,10	6,35	243.069,00	Coca-Cola	14.548.826,18	0,47
140.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025*	139.706.098,00	4,47	271.468,00	Colgate-Palmolive	23.768.305,19	0,76
80.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	78.598.040,00	2,51	324.431,00	Comcast	11.702.427,66	0,37
110.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	109.121.100,00	3,49	166.444,00	Conagra Brands	4.432.741,54	0,14
		624.484.372,10	19,97	13.435,00	Crown Holdings	1.066.811,52	0,03
USD				177.000,00	CVS Health	7.569.779,19	0,24
60.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 15-01-2025	57.662.461,19	1,84	152.858,00	eBay	9.184.569,30	0,29
50.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 28-02-2025	47.987.113,06	1,53	62.179,00	Elevance Health	22.233.322,33	0,71
60.000.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 30-04-2025	57.645.106,00	1,84	20.497,00	Emerson Electric	2.452.895,43	0,08
50.000.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 31-03-2025	48.060.283,52	1,54	49.432,00	Eversource Energy	2.734.252,83	0,09
40.000.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-01-2025	38.476.282,26	1,23	32.224,00	Fiserv	6.406.975,13	0,20
		249.831.246,03	7,99	405.348,00	Fortinet	36.999.436,92	1,18
Joukkolainat yhteensä				41.845,00	General Mills	2.560.583,06	0,08
Osuudet				98.484,00	Global Payments	10.600.283,91	0,34
CAD				20.983,00	Globe Life	2.239.115,34	0,07
43.900,00	Toronto-Dominion Bank/The	2.251.280,73	0,07	15.454,00	Intuit	9.368.601,84	0,30
		2.251.280,73	0,07	134.719,00	Johnson & Johnson	18.666.361,85	0,60
CHF				245.455,00	Kenvue	5.039.697,60	0,16
351.966,00	Nestle	28.000.662,96	0,90	41.078,00	Labcorp Holdings	9.129.761,87	0,29
		28.000.662,96	0,90	252.360,00	Marsh & McLennan Cos	51.656.891,33	1,65
DKK				62.392,00	Mastercard	31.689.145,02	1,01
1.367.836,00	Novo Nordisk B	114.484.536,71	3,66	5.132,00	McKesson	2.836.857,61	0,09
		114.484.536,71	3,66	45.611,00	Medtronic	3.505.027,73	0,11
EUR				49.044,00	Merck	4.677.665,58	0,15
24.132,00	Allianz	7.140.658,80	0,23	20.638,00	Meta Platforms	11.770.421,19	0,38
15.749,00	ASML Holding	10.688.846,30	0,34	64.927,00	Microsoft	26.587.992,25	0,85
143.936,00	Deutsche Telekom	4.158.311,04	0,13	183.214,00	Mondelez International	10.536.105,05	0,34
100.616,00	Iberdrola	1.338.192,80	0,04	366.503,00	Monster Beverage	18.583.449,37	0,59
12.642,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	8.033.991,00	0,26	125.876,00	MSCI	72.815.151,28	2,33
42.770,00	Sanofi	4.009.259,80	0,13	95.058,00	NextEra Energy	6.606.089,71	0,21
91.305,00	Unilever	5.010.818,40	0,16	753.046,00	NIKE	54.919.792,95	1,76
110.407,00	Vinci	11.011.994,18	0,35	154.385,00	NVIDIA	20.338.090,34	0,65
		51.392.072,32	1,64	25.883,00	Oracle	4.146.111,19	0,13
GBP				104.460,00	Paychex	14.128.005,20	0,45
1.235.098,00	Diageo	37.786.039,95	1,21	67.762,00	PepsiCo	9.914.434,35	0,32
159.896,00	Reckitt Benckiser Group	9.317.047,39	0,30	125.157,00	Pfizer	3.195.907,81	0,10
1.144.661,00	St James's Place	11.968.924,29	0,38	17.011,00	QUALCOMM	2.529.677,36	0,08
		59.072.011,63	1,89	431.948,00	Ross Stores	63.292.943,34	2,02
JPY				44.273,00	S&P Global	21.283.072,81	0,68
66.700,00	FUJIFILM Holdings	1.353.652,04	0,04	28.064,00	Sempra	2.371.540,98	0,08
128.100,00	Hoya	15.567.814,47	0,50	2,00	Stryker	696,84	0,00
130.500,00	KDDI	4.035.504,11	0,13	18.159,00	Synopsys	8.499.970,46	0,27
5.601.600,00	Nippon Telegraph & Telephone	5.428.172,26	0,17	60.230,00	Sysco	4.448.796,94	0,14
		26.385.142,88	0,84	61.811,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	11.882.865,17	0,38
USD				12.931,00	TJX Cos	1.508.150,11	0,05
15.541,00	Accenture	5.289.786,47	0,17	29.328,00	UnitedHealth Group	14.380.553,85	0,46
89.888,00	Adobe	38.557.528,30	1,23	12.916,00	VeriSign	2.564.310,96	0,08
111.858,00	Advanced Micro Devices	13.191.355,23	0,42	118.835,00	Verizon Communications	4.555.141,58	0,15
7.731,00	Air Products and Chemicals	2.157.851,64	0,07	110.648,00	Visa	33.725.097,34	1,08
84.605,00	Akamai Technologies	7.825.158,66	0,25	78.372,00	Waste Management	15.209.906,31	0,49
185.444,00	Alphabet	34.212.620,39	1,09			1.094.948.533,85	35,01
50.944,00	American Electric Power	4.527.048,48	0,14	Osuudet yhteensä			
24.057,00	Amgen	6.032.477,64	0,19			1.376.534.241,08	44,01
281.070,00	Automatic Data Processing	79.395.142,44	2,54	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
29.647,00	AutoZone	90.622.522,73	2,90			2.250.849.859,21	71,96
70.751,00	Baxter International	1.971.375,34	0,06	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
82.238,00	Becton Dickinson	18.013.472,92	0,58			2.250.849.859,21	71,96
3.748,00	Booking Holdings	18.000.280,71	0,58	Pankkisaatavat			
33.805,00	Bristol-Myers Squibb	1.843.199,45	0,06			996.431.191,52	31,86
74.832,00	Centene	4.364.210,02	0,14	Muut nettovelat			
12.810,00	Chubb	3.404.414,49	0,11			(119.410.252,97)	(3,82)
50.250,00	Cigna Group/The	13.398.791,31	0,43	Nettovarallisuus yhteensä			
						3.127.870.797,76	100,00

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024 (% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	42,22	Valtionobligaatiot	27,95
Saksa	20,33	Lääketeollisuus	4,70
Tanska	3,66	Rahoituspörssit ja -tiedot	3,01
Yhdistynyt kuningaskunta	2,05	Henkilöstö- ja työnvälityspalvelut	2,99
Sveitsi	1,00	Autoliikkeit	2,90
Japani	0,84	Kaupankäyntien ja maksujen käsittelypalvelut	2,64
Ranska	0,74	Tietokoneohjelmistot	2,17
Taiwan, Kiinan maakunta	0,38	Vaatteiden vähittäiskauppa	2,07
Alankomaat	0,34	Sovellusohjelmistot	1,80
Irlanti	0,28	Kenkäteollisuus	1,76
Kanada	0,07	Vakuutusmeklarit	1,65
Espanja	0,04	Puolijohdeteollisuus	1,53
Yhteensä	71,96	Vuorovaikutteinen media ja palvelut	1,47
		Valmisruokateollisuus	1,46
		Virvoitusjuomateollisuus	1,38
		Yksityiset terveydenhuollon hallinnointipalvelut	1,31
		Alkoholiteollisuus	1,21
		Kodintarvikkeet	1,06
		Terveydenhuoltopalvelut	0,96
		Terveydenhuoltoalan laitteet	0,75
		Hotellit, lomakeskukset ja risteilyalukset	0,58
		Viestintälaitteet	0,55
		Terveydenhuoltoalan tarvikkeet	0,50
		Sähköjakeluyhtiöt	0,49
		Ympäristö- ja tilapalvelut	0,49
		Integroidut tietoliikennepalvelut	0,45
		Varallisuudenhoitopalvelut ja säilytysyhteisöt	0,38
		Kaapeli ja satelliitti	0,37
		Rakennustoiminta	0,35
		Puolijohdeteollisuuden laitteet	0,34
		Internet-palvelut ja -infrastruktuuri	0,33
		Kosmetiikka- ja hygieniatuotteet	0,32
		Monialainen vähittäiskauppa	0,29
		Vaatteet, asusteet ja ylellisyystavarat	0,26
		Vakuutusyhtiöt	0,23
		Bioteknologia	0,19
		IT-konsultointi ja muut palvelut	0,17
		Elintarvikkeiden jakeluyhtiöt	0,14
		Langattomat tietoliikennepalvelut	0,13
		Omaisuus- ja tapaturmavakuutukset	0,11
		Terveydenhuoltoalan jakelu yritykset	0,09
		Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	0,08
		Monialaiset jakelulaitokset	0,08
		Pankit	0,07
		Teolliset kaasut	0,07
		Sairaus- ja henkivakuutukset	0,07
		Tekniset laitteet, tallennus- ja oheislaitteet	0,04
		Metalli- ja lasipakkaukset	0,03
		Yhteensä	71,96

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Johdannaisinstrumentit

Luottotappioiden vaihtosopimukset

Kohde-etuus	Osta/Myy	Kiinteä kurssi	Nimellisarvo	Valuutta	Kustannus (EUR)	Toteutumaton voitto/ (tappio) (EUR)	Markkina-arvo (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: ICE Clear Credit LLC								
CDX-NAHYS43V1-5Y	Myynti	5,00%	(229.520.000,00)	USD	15.500.687,55	1.690.255,81	17.190.943,36	20.12.2029
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Myynti	5,00%	(509.340.000,00)	EUR	43.036.626,05	(2.968.378,50)	40.068.247,55	20.12.2029
					58.537.313,60	(1.278.122,69)	57.259.190,91	

Osakevaihtosopimukset

Kohde-etuus	Valuutta	Kohde-etuusosakkeiden määrä	Sitoumukset alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) kuukausittaisen nollauksen jälkeen alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/ (tappio) sopimuksen avautumisesta kuukausittaiseen nollaukseen asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Bank of America, National Association						
Accenture	USD	76.150,00	25.919.647,37	(241.048,25)	(989.896,90)	15.4.2025
Advanced Micro Devices	USD	33.279,00	3.924.575,00	(131.918,49)	(1.797.083,85)	15.4.2025
Alphabet	USD	629.019,00	116.047.908,07	(2.971.552,69)	33.071.790,70	15.4.2025
Automatic Data Processing	USD	104.038,00	29.388.094,89	(322.319,10)	4.846.580,41	15.4.2025
AutoZone	USD	2.821,00	8.623.001,88	(469.908,82)	572.138,89	15.4.2025
Booking Holdings	USD	659,00	3.164.937,30	(101.771,39)	758.288,00	15.4.2025
Cadence Design Systems	USD	150.957,00	43.861.552,35	(1.670.279,98)	2.740.167,92	15.4.2025
Check Point Software Technologies	USD	14.243,00	2.557.395,16	(49.196,49)	323.775,67	15.4.2025
Cisco Systems	USD	120,00	6.842,55	105,64	1.038,46	15.4.2025
Coca-Cola	USD	899.122,00	53.816.692,76	(294.127,56)	1.176.745,47	15.4.2025
Elevance Health	USD	43.439,00	15.532.467,37	(69.378,69)	(5.918.945,88)	15.4.2025
Hoya	JPY	8.300,00	1.008.687,43	(5.345,05)	(40.459,70)	15.4.2025
Intuit	USD	6.717,00	4.072.013,62	(267.684,75)	288.312,02	15.4.2025
Marsh & McLennan Cos	USD	10.191,00	2.086.049,21	(3.627,91)	55.629,86	15.4.2025
McDonald's	USD	152.350,00	42.618.716,02	(1.020.210,71)	2.236.559,92	15.4.2025
Microsoft	USD	169.122,00	69.256.463,79	(4.225.812,61)	5.700.297,70	15.4.2025
Monster Beverage	USD	9.143,00	463.593,69	3.958,58	(71.407,43)	15.4.2025
MSCI	USD	8.115,00	4.694.262,23	(133.903,16)	316.746,00	15.4.2025
PepsiCo	USD	281.774,00	41.227.086,33	(1.070.868,62)	(2.483.595,44)	15.4.2025
Procter & Gamble	USD	231.667,00	37.261.531,14	(884.897,28)	1.985.723,52	15.4.2025
Rightmove	GBP	225.711,00	1.746.531,20	(109.396,31)	314.585,06	15.4.2025
Ross Stores	USD	93.176,00	13.652.993,62	212.914,80	315.354,08	15.4.2025
Starbucks	USD	48.443,00	4.257.726,51	(82.497,82)	(88.682,42)	15.4.2025
Stryker	USD	127.366,00	44.376.821,65	(1.295.289,00)	2.279.765,42	15.4.2025
Synopsys	USD	1.008,00	471.830,51	(34.531,04)	1.657,24	15.4.2025
Texas Roadhouse	USD	286.282,00	49.959.906,83	(1.693.976,33)	9.078.249,26	15.4.2025
TJX Cos	USD	74.575,00	8.697.725,98	(179.378,94)	1.377.885,76	15.4.2025
UnitedHealth Group	USD	36.817,00	18.052.674,95	394.259,11	112.013,18	15.4.2025
Waste Management	USD	91.239,00	17.707.046,41	(871.701,80)	74.253,66	15.4.2025
WW Grainger	USD	39.020,00	39.856.826,67	(2.937.340,45)	5.211.530,38	15.4.2025
			704.311.602,49	(20.526.725,11)	61.449.016,96	
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC						
Accenture	USD	171.281,00	58.299.975,34	(1.504.589,93)	2.440.794,83	13.10.2025
Adobe	USD	99.367,00	42.623.552,81	(9.677.132,58)	6.227.642,20	13.10.2025
Advanced Micro Devices	USD	86.380,00	10.186.748,06	(429.676,82)	(135.641,37)	13.10.2025
Alphabet	USD	72.004,00	13.284.040,03	455.848,67	2.120.622,25	13.10.2025
Amgen	USD	168,00	42.127,29	(2.444,80)	466,62	13.10.2025
ASML Holding	EUR	13.501,00	9.163.128,70	113.408,41	122.992,30	17.3.2025
Automatic Data Processing	USD	163.262,00	46.117.371,99	(1.357.178,70)	7.889.191,27	13.10.2025
AutoZone	USD	15.821,00	48.360.337,71	(2.590.177,85)	12.156.178,90	13.10.2025
Becton Dickinson	USD	1,00	219,04	5,98	(13,35)	13.10.2025
Booking Holdings	USD	7.148,00	34.329.244,01	(1.332.216,38)	15.908.904,14	13.10.2025
Cadence Design Systems	USD	61.100,00	17.753.008,13	(51.144,47)	6.462.197,15	13.10.2025
CGI	CAD	100.900,00	10.617.956,51	(299.610,59)	594.693,65	11.7.2025
Check Point Software Technologies	USD	26.718,00	4.797.337,91	(5.912,48)	1.622.955,55	13.10.2025
Chubb	USD	427,00	113.480,48	665,55	31.365,46	13.10.2025
Cisco Systems	USD	1,00	57,03	0,53	10,34	13.10.2025
Coca-Cola	USD	14.503,00	868.072,96	(9.767,74)	(56.733,31)	13.10.2025
Colgate-Palmolive	USD	595.590,00	52.146.716,70	(1.656.087,99)	4.483.738,74	13.10.2025
Conagra Brands	USD	813,00	21.651,84	(125,16)	(5.182,21)	13.10.2025
Deutsche Telekom	EUR	242.841,00	7.015.676,49	(194.272,79)	2.081.484,89	17.3.2025
Diageo	GBP	1.187.602,00	36.332.968,41	1.317.293,77	(16.892.244,40)	17.3.2025
eBay	USD	88.622,00	5.324.908,74	(66.508,07)	(858.366,00)	13.10.2025
Elevance Health	USD	9.223,00	3.297.864,74	(161.680,91)	(515.346,36)	13.10.2025
Eversource Energy	USD	34.882,00	1.929.442,61	(102.362,14)	(337.989,61)	13.10.2025
Fortinet	USD	647.298,00	59.084.198,07	(1.407.508,05)	18.343.240,21	13.10.2025
FUJIFILM Holdings	JPY	2.200,00	44.648,19	(1.106,43)	258,28	17.6.2025

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Osakevaihtosopimukset (jatkoa)

Kohde-etuus	Valuutta	Kohde-etuusosakkeiden määrä	Sitoumukset alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) kuukausittaisen nollauksen jälkeen alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/ (tappio) sopimuksen avautumisesta kuukausittaiseen nollaukseen asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
General Mills	USD	6.719,00	411.149,66	(18.274,92)	0,00	13.10.2025
Global Payments	USD	13.997,00	1.506.561,21	(52.386,90)	211.845,60	13.10.2025
Hoya	JPY	64.200,00	7.802.136,53	(224.436,93)	794.524,60	17.6.2025
Iberdrola	EUR	825.076,00	10.973.510,80	28.877,63	2.328.891,42	17.3.2025
Intuit	USD	4.211,00	2.552.813,66	(68.836,19)	148.534,52	13.10.2025
J M Smucker	USD	11.094,00	1.175.738,78	(51.768,79)	30.704,86	13.10.2025
Labcorp Holdings	USD	4.309,00	957.693,75	(14.676,35)	938.610,50	13.10.2025
Marsh & McLennan Cos	USD	187.431,00	38.366.233,94	(495.688,18)	4.952.179,08	13.10.2025
Mastercard	USD	127.152,00	64.581.006,67	(137.018,56)	13.825.263,27	13.10.2025
McDonald's	USD	134.231,00	37.550.068,07	(1.286.323,91)	5.390.130,86	13.10.2025
Medtronic	USD	1,00	76,85	(3,57)	(37,74)	13.10.2025
Microsoft	USD	136.538,00	55.913.122,20	(2.326.538,68)	16.277.435,10	13.10.2025
Monster Beverage	USD	1.228.858,00	62.308.959,06	(366.522,87)	5.416.134,03	13.10.2025
MSCI	USD	34.099,00	19.725.156,85	(911.406,37)	4.879.996,74	13.10.2025
Nestle	CHF	329,00	26.173,60	(43,69)	0,00	17.3.2025
NextEra Energy	USD	698,00	48.507,76	(1.282,71)	(2.545,12)	13.10.2025
NIKE	USD	254.285,00	18.545.055,08	(229.978,26)	(7.765.625,95)	13.10.2025
Novo Nordisk B	DKK	37.897,00	3.171.886,46	(804.405,04)	501.676,14	9.5.2025
Oracle	USD	6.405,00	1.025.995,53	(69.328,20)	500.348,64	13.10.2025
Paychex	USD	482,00	65.189,53	(844,03)	6.102,27	13.10.2025
PayPal Holdings	USD	27.315,00	2.247.275,36	(85.412,76)	715.826,64	13.10.2025
PepsiCo	USD	188.594,00	27.593.678,34	(1.409.895,97)	(1.544.383,67)	13.10.2025
Procter & Gamble	USD	263.345,00	42.356.649,49	(1.294.744,74)	4.636.402,77	13.10.2025
QUALCOMM	USD	2.966,00	441.068,90	(5.422,03)	(41.234,35)	13.10.2025
Rightmove	GBP	870.287,00	6.734.201,69	(329.470,14)	(178.002,74)	17.3.2025
Ross Stores	USD	175.989,00	25.787.506,38	(588.407,94)	4.057.871,36	13.10.2025
Sanofi	EUR	38.738,00	3.631.300,12	77.088,62	220.400,68	17.3.2025
St James's Place	GBP	2.164.106,00	22.628.551,93	85.319,88	(3.107.082,71)	17.3.2025
Starbucks	USD	731.713,00	64.311.331,65	(4.794.309,46)	639.879,75	13.10.2025
Stryker	USD	5.720,00	1.992.960,60	(113.095,68)	474.008,57	13.10.2025
Synopsys	USD	61.439,00	28.758.724,88	(1.112.209,34)	(1.555.457,67)	13.10.2025
Sysco	USD	82.667,00	6.106.071,67	(322.125,69)	467.210,82	13.10.2025
Texas Roadhouse	USD	60.875,00	10.623.473,81	(692.300,48)	5.754.756,80	13.10.2025
TJX Cos	USD	251.932,00	29.382.976,90	(1.449.514,95)	12.043.451,12	13.10.2025
UnitedHealth Group	USD	23.499,00	11.522.389,35	(1.256.173,99)	2.197.659,17	13.10.2025
Verizon Communications	USD	27.136,00	1.040.167,64	(64.227,22)	(289.292,31)	13.10.2025
Vinci	EUR	15.221,00	1.518.142,54	(18.417,41)	87.520,75	17.3.2025
Visa	USD	190.567,00	58.084.110,19	808.582,74	11.995.540,92	13.10.2025
Waste Management	USD	57.181,00	11.097.300,73	(790.581,58)	2.798.768,49	13.10.2025
WW Grainger	USD	2.234,00	2.281.910,58	(206.064,93)	1.302.214,53	13.10.2025
				1.146.601.562,53	(39.554.550,56)	150.795.447,91
				1.850.913.165,02	(60.081.275,67)	212.244.464,87

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2025	17.1.2025	EUR	(412,00)	(72.590.280,00)	(592.456,00)	1.954.528,00
AMSTERDAM IDX FUT 1/2025	17.1.2025	EUR	1.164,00	205.085.160,00	1.673.832,00	(5.394.973,32)
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.3.2025	AUD	1.943,00	185.770.230,00	997.061,58	(2.510.863,50)
CAC40 10 EURO FUT 1/2025	17.1.2025	EUR	(3.811,00)	(281.461.405,00)	(2.534.315,00)	1.046.676,89
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	(361,00)	(44.366.900,00)	(106.228,95)	(114.381,81)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	2.096,00	257.598.400,00	616.775,31	2.890.795,78
DAX INDEX FUTURE 3/2025	21.3.2025	EUR	37,00	18.548.100,00	0,00	(446.008,50)
DAX INDEX FUTURE 3/2025	21.3.2025	EUR	(495,00)	(248.143.500,00)	0,00	5.887.129,37
DJIA MINI e-CBOT 3/2025	21.3.2025	USD	(256,00)	(55.112.960,00)	(160.100,06)	1.864.530,90
DJIA MINI e-CBOT 3/2025	21.3.2025	USD	537,00	115.608.045,00	335.834,90	(3.911.144,91)
E-Mini Russ 2000 3/2025	21.3.2025	USD	406,00	45.940.930,00	300.784,14	(2.816.934,83)
E-Mini Russ 2000 3/2025	21.3.2025	USD	(1.298,00)	(146.875.190,00)	(961.620,24)	9.005.418,53
EURO STOXX 50 3/2025	21.3.2025	EUR	1.611,00	78.632.910,00	0,00	(1.661.343,52)
EURO STOXX 50 3/2025	21.3.2025	EUR	(7.887,00)	(384.964.470,00)	0,00	8.133.468,35
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(1.281,00)	(170.936.640,00)	0,00	4.400.898,44
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	1.448,00	193.221.120,00	0,00	(5.131.503,49)
FTSE 100 IDX FUT 3/2025	21.3.2025	GBP	315,00	25.757.550,00	146.216,10	(382.892,76)
FTSE 100 IDX FUT 3/2025	21.3.2025	GBP	(2.774,00)	(226.829.980,00)	(1.287.630,03)	2.592.538,65
FTSE/MIB IDX FUT 3/2025	21.3.2025	EUR	642,00	110.103.000,00	0,00	(1.284.000,00)
HANG SENG IDX FUT 1/2025	27.1.2025	HKD	(102,00)	(101.852.100,00)	29.064,52	(127.763,87)
HANG SENG IDX FUT 1/2025	27.1.2025	HKD	367,00	366.467.850,00	(104.575,30)	275.316,57
HSCEI Futures 1/2025	27.1.2025	HKD	2.148,00	77.790.800,00	(199.586,31)	550.425,20
IBEX 35 INDX FUTR 1/2025	17.1.2025	EUR	2.784,00	322.136.640,00	1.570.176,00	(6.012.027,93)

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Rahoitusfutuurisopimukset (jatkoa)

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.3.2025	GBP	(607,00)	(56.098.940,00)	(197.595,19)	1.369.589,94
MSCI EmgMkt 3/2025	24.3.2025	USD	(603,00)	(32.480.595,00)	(8.702,55)	1.107.794,22
MSCI EmgMkt 3/2025	24.3.2025	USD	881,00	47.455.065,00	12.714,68	(1.618.518,64)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2025	21.3.2025	USD	395,00	169.336.500,00	142.516,96	(3.941.544,78)
NIKKEI 225 MINI 3/2025	14.3.2025	JPY	(6.531,00)	(26.058.690.000,00)	0,00	(1.975.234,53)
NIKKEI 225 MINI 3/2025	14.3.2025	JPY	9.207,00	36.735.930.000,00	0,00	2.805.083,67
OMXS30 IND FUTURE 1/2025	17.1.2025	SEK	1.252,00	310.871.600,00	0,00	(675.269,15)
S&P MID 400 EMINI 3/2025	21.3.2025	USD	(232,00)	(73.196.000,00)	(337.056,81)	4.291.643,42
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2025	21.3.2025	CAD	(642,00)	(190.635.480,00)	(575.337,73)	4.373.758,89
S&P500 EMINI FUT 3/2025	21.3.2025	USD	(7.629,00)	(2.278.686.937,50)	(5.505.123,39)	62.782.709,62
S&P500 EMINI FUT 3/2025	21.3.2025	USD	10.884,00	3.250.914.750,00	7.853.947,18	(89.569.669,91)
SPI 200 FUTURES 3/2025	20.3.2025	AUD	(1.854,00)	(377.752.500,00)	2.073.843,08	1.483.859,28
SWISS MKT IX FUTR 3/2025	21.3.2025	CHF	163,00	18.850.950,00	0,00	(194.762,03)
SWISS MKT IX FUTR 3/2025	21.3.2025	CHF	(672,00)	(77.716.800,00)	0,00	802.945,33
US 10YR NOTE (CBT) 3/2025	31.3.2025	USD	(7.197,00)	(785.372.625,00)	(1.081.956,27)	6.366.408,10
US 10YR NOTE (CBT) 3/2025	31.3.2025	USD	14.109,00	1.539.644.625,00	2.121.067,25	(13.286.466,49)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	(6.657,00)	(1.369.677.750,00)	(800.620,58)	(93.618,02)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	11.113,00	2.286.499.750,00	1.336.532,45	905.197,21
					4.757.461,74	(16.258.205,63)

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
11.587.316,37	BRL	1.868.530,59	EUR	(76.077,97)	31.1.2025
92.234.637,72	CHF	99.972.606,93	EUR	(1.752.118,15)	31.1.2025
207.781,56	EUR	1.328.888,15	BRL	2.230,95	31.1.2025
4.345.557,60	EUR	4.046.518,89	CHF	36.527,95	31.1.2025
149.792,30	EUR	124.423,37	GBP	4,80	31.1.2025
2.275.476,10	EUR	369.164.753,00	JPY	5.754,01	31.1.2025
1.436.921,67	EUR	16.898.708,46	NOK	4.930,25	31.1.2025
318,46	EUR	1.362,47	PLN	0,50	31.1.2025
44.796.735,15	EUR	514.263.291,54	SEK	(114.632,17)	31.1.2025
3.276.195,65	EUR	4.632.683,89	SGD	6.200,38	31.1.2025
2.707.537,10	EUR	2.830.766,92	USD	(12.663,90)	31.1.2025
3.459.312,14	GBP	4.146.371,51	EUR	18.087,02	31.1.2025
9.746.451.343,00	JPY	60.943.817,90	EUR	(1.017.910,44)	31.1.2025
169.756.621,34	NOK	14.640.509,26	EUR	(254.872,96)	31.1.2025
33.911,25	PLN	7.776,44	EUR	137,20	31.1.2025
7.636.253.260,08	SEK	661.544.381,29	EUR	5.331.764,72	31.1.2025
126.143.961,39	SGD	89.876.534,29	EUR	(835.738,31)	31.1.2025
61.242.656,67	USD	58.655.334,59	EUR	195.462,92	31.1.2025
				1.537.086,80	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
3.012.000,00	USD	2.664.214,30	CHF	51.466,76	18.2.2025
3.881.000,00	AUD	3.507.672,64	CAD	(34.665,83)	21.2.2025
1.052.000,00	AUD	592.699,32	CHF	(5.726,99)	21.2.2025
3.418.000,00	CAD	363.295.954,00	JPY	48.022,53	21.2.2025
657.856,65	CHF	1.275.000,00	NZD	14.285,73	21.2.2025
169.138.367,00	JPY	1.573.000,00	CAD	(10.167,97)	21.2.2025
157.591.607,00	JPY	11.278.000,00	SEK	(14.697,22)	21.2.2025
14.309.986,21	NOK	1.017.000,00	GBP	(11.567,99)	21.2.2025
1.484.000,00	NZD	759.251,80	CHF	(9.786,13)	21.2.2025
7.461.785,00	SEK	653.280,01	EUR	(1.477,57)	21.2.2025
2.074.000,00	USD	308.489.912,00	JPY	91.206,46	21.2.2025
1.984.050,57	CHF	2.145.000,00	EUR	(28.231,54)	28.2.2025
194.837.079,99	NZD	108.479.095,71	EUR	(3.480.894,25)	28.2.2025
3.408.000,00	NZD	299.601.301,00	JPY	(9.416,21)	28.2.2025
2.896.000,00	USD	441.216.692,00	JPY	60.921,69	28.2.2025
1.984.946,32	CHF	1.777.000,00	GBP	(15.171,84)	13.3.2025
230.976.013,05	EUR	191.361.709,71	GBP	1.102.565,14	13.3.2025
3.453.000,00	EUR	3.636.248,64	USD	(34.422,67)	13.3.2025
				(2.287.757,90)	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
838.586.393,45	EUR	909.576.086,00	USD	(35.496.767,67)	28.1.2025
105.468.705,00	USD	100.382.074,27	EUR	978.170,38	28.1.2025
29.239.943,69	BRL	4.991.000,00	USD	(283.691,65)	6.2.2025
27.019.386.681,00	CLP	27.534.567,90	USD	(383.911,55)	6.2.2025
4.907.967.380,40	INR	57.823.000,00	USD	(658.258,44)	6.2.2025
20.401.000,00	USD	125.099.217,61	BRL	301.518,38	6.2.2025
897.462,50	USD	75.821.132,20	INR	14.172,33	6.2.2025
29.639.200,00	USD	1.749.912.307,04	PHP	(374.902,38)	6.2.2025
181.530.678.267,00	IDR	11.465.988,61	USD	(275.077,19)	7.2.2025
37.108.000,00	USD	590.561.203.280,00	IDR	709.554,32	7.2.2025
11.934.430,96	USD	16.606.772.827,00	KRW	637.687,98	7.2.2025
162.131.779,64	USD	1.774.373.753,26	SEK	684.113,90	18.2.2025
133.877.458,00	EUR	997.517.592,62	DKK	46.127,29	19.2.2025
56.587.362,91	AUD	34.140.982,73	EUR	(451.984,97)	21.2.2025
15.326.000,00	AUD	105.932.347,99	SEK	(129.043,08)	21.2.2025
6.962.233,64	CAD	4.974.000,00	USD	(119.883,09)	21.2.2025
5.036.914,96	CHF	5.372.771,18	EUR	(1.700,55)	21.2.2025
333.199.793,16	CZK	13.173.000,00	EUR	38.061,38	21.2.2025
181.543.469,26	EUR	296.003.068,38	AUD	5.307.617,01	21.2.2025
14.527.840,83	EUR	21.751.148,67	CAD	(14.819,83)	21.2.2025
18.872.197,12	EUR	155.571.300,00	HKD	(368.486,11)	21.2.2025
36.450.299,38	EUR	5.964.009.556,00	JPY	(272.761,67)	21.2.2025
1.037.714,99	EUR	22.579.177,64	MXN	1.447,51	21.2.2025
52.725.000,00	EUR	227.352.459,57	PLN	(240.073,06)	21.2.2025
68.385.133,32	EUR	71.416.401,04	USD	(177.446,09)	21.2.2025
5.770.048,50	EUR	113.157.046,54	ZAR	38.050,20	21.2.2025
8.370.609,93	GBP	10.059.000,00	EUR	7.035,31	21.2.2025
18.548.071,00	HKD	2.287.223,66	EUR	6.907,18	21.2.2025
172.954.993,68	NOK	14.623.170,03	EUR	17.839,28	21.2.2025
160.648.680,65	NZD	86.724.031,85	EUR	(142.613,10)	21.2.2025
31.072.000,00	NZD	198.945.839,95	SEK	(629.514,07)	21.2.2025
34.127.272,30	PLN	7.967.000,00	EUR	(16.341,51)	21.2.2025
7.335.783,90	USD	11.255.000,00	AUD	341.092,14	21.2.2025
5.170.000,00	USD	7.252.136,65	CAD	114.247,83	21.2.2025
277.787.351,09	EUR	257.368.758,52	CHF	3.204.670,82	28.2.2025
2.370.195,03	MXN	107.005,70	EUR	1.602,86	28.2.2025
3.854.000,00	NZD	1.992.690,66	CHF	(49.017,11)	28.2.2025
690.336,59	SEK	59.926,85	EUR	377,42	28.2.2025
62.109.000,00	USD	9.233.434.882,00	JPY	2.711.611,26	28.2.2025
117.325.146,20	EUR	191.178.322,21	AUD	3.548.549,04	3.3.2025
293.547.076,91	EUR	434.147.320,34	CAD	3.285.768,07	3.3.2025
234.280.618,82	EUR	2.748.884.784,83	NOK	1.688.996,09	3.3.2025
180.724.395,79	EUR	324.774.227,13	NZD	5.719.166,55	3.3.2025
4.397.000,00	GBP	62.185.378,03	NOK	23.207,76	3.3.2025
42.653.495,28	PLN	9.866.000,00	EUR	62.335,46	3.3.2025
309.259.945,37	EUR	460.647.327,53	CAD	1.329.095,34	13.3.2025
6.886.000,00	EUR	81.204.402,06	NOK	18.813,76	13.3.2025
170.529.909,15	EUR	1.965.266.822,06	SEK	(115.773,70)	13.3.2025
898.000,00	USD	1.273.765,50	CAD	9.779,99	13.3.2025
				(10.396.411,98)	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
23.597.454,56	USD	1.390.149.645,75	PHP	(248.259,14)	6.2.2025
44.470.000,00	EUR	71.879.306,85	AUD	1.672.567,01	21.2.2025
755.923,49	EUR	16.505.368,00	MXN	(1.576,85)	21.2.2025
44.550.446,48	EUR	521.004.373,78	NOK	444.294,74	21.2.2025
2.231.205.133,23	MXN	102.186.172,38	EUR	213.159,43	21.2.2025
1.039.523.004,42	NOK	88.888.340,11	EUR	(886.469,75)	21.2.2025
17.626.420,43	USD	16.606.000,00	EUR	314.963,53	21.2.2025
				1.508.678,97	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
3.155.657.372,70	INR	37.354.783,17	USD	(592.347,63)	6.2.2025
4.570.000,00	USD	4.434.195.138,00	CLP	112.103,01	6.2.2025
71.260.128,05	USD	6.019.913.097,07	INR	1.129.996,34	6.2.2025
18.231.000,00	USD	1.077.942.513,90	PHP	(256.503,48)	6.2.2025
111.483.597,14	ZAR	6.224.000,00	USD	(319.717,75)	6.2.2025
116.388.780.800,00	IDR	7.316.000,00	USD	(142.420,22)	7.2.2025
77.738.476.213,00	KRW	54.536.000,00	USD	(1.710.666,02)	7.2.2025
9.912.786.067,34	INR	116.979.912,78	USD	(1.633.111,00)	18.2.2025
249.924.691,60	SGD	186.322.000,00	USD	(2.500.698,23)	18.2.2025
61.876.000,00	USD	54.315.371,56	CHF	1.499.118,20	18.2.2025
56.261.000,00	USD	4.769.830.084,40	INR	759.665,20	18.2.2025
7.508.451,00	AUD	4.516.484,82	EUR	(46.421,78)	21.2.2025
12.450.000,00	AUD	87.422.480,70	SEK	(223.916,57)	21.2.2025
58.367.732,64	CAD	39.441.657,72	EUR	(415.567,37)	21.2.2025
29.229.264,85	EUR	43.336.009,89	CAD	253.972,45	21.2.2025
659,28	EUR	16.698,02	CZK	(2,77)	21.2.2025
232.977.795,51	EUR	195.267.217,41	GBP	(1.833.056,81)	21.2.2025
1.827.868,16	EUR	14.969.514,00	HKD	(23.573,43)	21.2.2025
67.182.000,00	EUR	120.833.410,84	NZD	2.051.091,72	21.2.2025
11.935.000,00	EUR	51.148.564,39	PLN	18.899,88	21.2.2025

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
32.289.756,41	EUR	45.709.314,59	SGD	29.395,39	21.2.2025
3.293.000,00	GBP	6.361.237,27	AUD	172.368,88	21.2.2025
13.377.623,95	GBP	16.036.936,54	EUR	50.100,98	21.2.2025
2.525.000,00	GBP	482.046.361,00	JPY	67.896,07	21.2.2025
785.000,00	GBP	11.131.768,17	NOK	1.661,19	21.2.2025
1.759.000,00	GBP	3.855.429,50	NZD	37.266,23	21.2.2025
22.021.165,00	HKD	2.696.982,02	EUR	26.646,02	21.2.2025
43.477.241,28	NOK	3.691.000,00	EUR	(10.497,98)	21.2.2025
6.006.000,00	NZD	4.900.502,01	CAD	(39.388,95)	21.2.2025
15.202.000,00	NZD	7.775.154,11	CHF	(97.516,71)	21.2.2025
162.365.120,57	SEK	13.176.000,00	CHF	132.169,21	21.2.2025
24.896.453,23	SEK	2.170.338,83	EUR	4.380,39	21.2.2025
6.254.000,00	USD	69.818.348,91	NOK	93.470,74	21.2.2025
9.660.000,00	USD	104.846.780,64	SEK	115.113,74	21.2.2025
176.742.093,82	AUD	108.555.522,26	EUR	(3.356.562,06)	28.2.2025
53.183.962,08	CHF	104.078.000,00	NZD	655.707,04	28.2.2025
183.870.895,09	GBP	219.809.402,72	EUR	1.217.537,44	28.2.2025
10.189.923,16	NZD	5.706.000,00	EUR	(214.476,08)	28.2.2025
275.076,71	USD	259.397,65	EUR	4.584,21	28.2.2025
7.796.000,00	EUR	12.872.261,87	AUD	135.781,87	3.3.2025
3.091.000,00	EUR	4.563.842,95	CAD	39.690,73	3.3.2025
346.457.064,22	GBP	413.937.088,37	EUR	2.464.014,80	3.3.2025
21.273.177,12	PLN	4.960.000,00	EUR	(8.113,86)	3.3.2025
8.310.000,00	EUR	12.427.472,87	CAD	2.736,01	13.3.2025
				(2.349.190,96)	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
435.416.618,65	USD	412.133.741,14	EUR	6.316.387,89	28.1.2025
16.721.796.952,00	CLP	17.086.432,10	USD	(281.465,72)	6.2.2025
902.757.555,69	PHP	15.341.278,88	USD	144.755,06	6.2.2025
33.985.000,00	USD	201.114.612,46	BRL	1.622.233,90	6.2.2025
9.287.000,00	USD	789.786.911,40	INR	88.838,46	6.2.2025
371.238.807.400,00	IDR	23.294.000,00	USD	(414.582,45)	7.2.2025
9.611.009,33	USD	13.436.767.704,00	KRW	472.572,92	7.2.2025
394.824.176,00	INR	4.630.000,00	USD	(37.034,74)	18.2.2025
4.120.000,00	AUD	2.530.739,58	EUR	(77.736,81)	21.2.2025
2.768.238,00	CAD	1.862.948,32	EUR	(12.067,83)	21.2.2025
676.913.430,13	CZK	26.702.000,00	EUR	136.745,90	21.2.2025
927.881,19	EUR	1.395.379,00	CAD	(5.042,52)	21.2.2025
27.496.099,29	EUR	11.386.180.602,68	HUF	(57.420,41)	21.2.2025
284.232.290,11	EUR	45.221.485.830,00	JPY	5.751.764,83	21.2.2025
13.837.000,00	EUR	162.426.464,40	NOK	86.833,10	21.2.2025
15.850.493,43	EUR	308.563.112,00	ZAR	219.682,26	21.2.2025
41.679.111.546,41	HUF	101.223.972,85	EUR	(361.999,81)	21.2.2025
270.241.376,00	JPY	1.696.311,43	EUR	(32.134,58)	21.2.2025
265.432.054,31	PLN	60.863.714,34	EUR	969.759,99	21.2.2025
10.633.799,69	USD	16.338.000,00	AUD	480.811,34	21.2.2025
14.142.918,44	USD	13.405.000,00	EUR	172.207,18	21.2.2025
16.094.902,97	USD	12.814.000,00	GBP	42.280,77	21.2.2025
1.962.923.031,11	ZAR	101.449.565,51	EUR	(2.011.730,45)	21.2.2025
62.609.000,00	GBP	69.749.162,01	CHF	848.529,89	28.2.2025
729.899.422,01	PLN	168.002.394,25	EUR	1.890.317,03	3.3.2025
177.486.525,92	CHF	192.413.003,12	EUR	(2.896.140,90)	13.3.2025
27.659.416.685,00	JPY	173.751.296,00	EUR	(3.184.673,53)	13.3.2025
1.138.018.471,29	USD	1.080.062.326,84	EUR	11.375.535,25	13.3.2025
				21.247.226,02	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE					
33.915.741.973,00	CLP	34.972.073,45	USD	(874.302,11)	6.2.2025
6.307.675.218,90	INR	74.489.000,00	USD	(1.014.003,93)	6.2.2025
3.230.000,00	USD	19.693.859,10	BRL	65.047,60	6.2.2025
10.682.000,00	USD	10.521.342.720,00	CLP	111.223,77	6.2.2025
752.561.584.500,00	IDR	46.882.000,00	USD	(515.996,81)	7.2.2025
9.613.622.184,00	KRW	6.713.000,00	USD	(181.611,76)	7.2.2025
5.536.321.987,00	INR	65.384.738,78	USD	(960.967,84)	18.2.2025
12.158.083,28	SGD	9.035.000,00	USD	(93.908,74)	18.2.2025
2.124.577,00	CAD	1.415.689,09	EUR	4.774,23	21.2.2025
1.067.000,00	CHF	13.300.270,45	SEK	(23.913,89)	21.2.2025
1.088.196,19	EUR	8.892.615,00	HKD	(11.659,12)	21.2.2025
8.652.000,00	EUR	3.582.865.876,80	HUF	(18.208,43)	21.2.2025
106.335.250,10	EUR	191.069.557,50	NZD	3.345.655,73	21.2.2025
215.823.407,07	EUR	305.126.816,45	SGD	472.279,78	21.2.2025
197,24	EUR	8.026,00	TRY	(9,95)	21.2.2025
5.654.772.720,00	HUF	13.550.000,00	EUR	133.608,62	21.2.2025
203.052.591,00	JPY	1.281.000,00	EUR	(30.553,28)	21.2.2025
57.734.629,33	NOK	8.854.000,00	NZD	115.095,91	21.2.2025
14.117.509,00	SEK	1.230.569,07	EUR	2.602,81	21.2.2025
39.384.126,57	SEK	6.151.000,00	NZD	124.695,95	21.2.2025
260.000,00	USD	5.305.029,34	MXN	6.116,11	21.2.2025
7.710.000,00	EUR	7.177.386,26	CHF	52.727,00	28.2.2025
6.464,92	SGD	4.562,41	EUR	0,04	3.3.2025
				708.691,69	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
4.742.053,83	CAD	2.673.000,00	GBP	(43.718,68)	21.2.2025
7.164.925,49	EUR	5.970.306,00	GBP	(14.597,42)	21.2.2025
38.838.686,00	HKD	4.741.292,69	EUR	62.302,73	21.2.2025
2.266.000,00	NZD	1.308.502,61	USD	(34.836,45)	21.2.2025
12.408.000,00	GBP	22.268.368,35	CAD	25.940,20	3.3.2025
344.000,00	GBP	617.107,28	CAD	705,11	13.3.2025
				(4.204,51)	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
766.862.930,57	BRL	130.537.192,82	USD	(7.095.864,98)	6.2.2025
5.317.361.269,40	INR	62.549.000,00	USD	(620.006,98)	6.2.2025
465.835.399,20	PHP	7.918.721,12	USD	72.388,28	6.2.2025
27.282.530,66	USD	1.608.683.526,93	PHP	(310.738,41)	6.2.2025
29.794.990,67	USD	41.598.365.609,00	KRW	1.501.944,99	7.2.2025
102.346.220,36	USD	1.120.209.850,31	SEK	420.487,66	18.2.2025
20.796.000,00	AUD	147.809.071,47	SEK	(529.046,83)	21.2.2025
13.205.000,00	AUD	8.517.658,12	USD	(314.996,63)	21.2.2025
2.321.496,00	CAD	1.574.985,89	EUR	(22.751,79)	21.2.2025
372.692.393,35	EUR	346.434.350,78	CHF	3.262.369,50	21.2.2025
23.673.000,00	EUR	594.057.517,42	CZK	118.417,49	21.2.2025
112.039.007,67	EUR	18.101.955.364,00	JPY	571.537,45	21.2.2025
103.570.339,63	EUR	1.198.062.269,96	SEK	(1.077.559,65)	21.2.2025
889.424.396,12	EUR	942.009.567,86	USD	(14.891.279,94)	21.2.2025
7.245.987,00	GBP	8.697.376,49	EUR	16.208,08	21.2.2025
7.112.000,00	GBP	9.013.361,20	USD	(100.343,94)	21.2.2025
76.705.452.412,00	JPY	474.755.494,54	EUR	(2.421.839,97)	21.2.2025
2.423.927.889,84	SEK	209.544.229,12	EUR	2.180.126,14	21.2.2025
98.551.040,66	SEK	9.056.000,00	USD	(85.305,49)	21.2.2025
317.853.884,10	USD	300.110.538,76	EUR	5.024.631,73	21.2.2025
15.967.000,00	AUD	1.542.284.943,00	JPY	763,88	28.2.2025
10.850.000,00	GBP	2.090.617.494,00	JPY	162.402,57	28.2.2025
48.617.000,00	GBP	104.510.443,19	NZD	2.116.656,35	3.3.2025
				(12.021.800,49)	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE					
8.235.765,82	EUR	61.367.068,00	DKK	2.492,46	19.2.2025
3.106.000,00	EUR	2.578.957,77	GBP	4.659,49	21.2.2025
9.934.424,27	GBP	11.935.000,00	EUR	11.579,36	21.2.2025
20.636.687,38	USD	19.474.000,00	EUR	336.880,73	21.2.2025
973.000,00	USD	19.825.508,42	MXN	24.147,35	21.2.2025
11.304.000,00	AUD	6.355.273,84	CHF	(52.448,60)	28.2.2025
5.069.000,00	EUR	59.767.342,67	NOK	12.019,13	3.3.2025
11.718.298,16	USD	20.302.000,00	NZD	305.481,75	3.3.2025
				644.811,67	
Vastapuoli: Nordea Bank Abp					
2.749.000,00	USD	30.441.810,50	NOK	61.913,56	28.1.2025
230.080.895,00	DKK	30.861.214,33	EUR	7.376,21	19.2.2025
8.276.560,63	EUR	61.708.106,00	DKK	(2.448,51)	19.2.2025
118.368.353,90	EUR	1.362.363.410,04	SEK	(644.627,22)	3.3.2025
205.187.225,63	EUR	2.413.520.404,68	NOK	1.080.981,14	13.3.2025
2.942.000,00	USD	32.131.539,02	SEK	14.515,09	13.3.2025
				517.710,27	
Vastapuoli: Societe Generale SA					
75.000.000,00	USD	70.851.884,32	EUR	1.225.348,09	28.1.2025
7.794.170,00	HKD	962.003,91	EUR	2.026,88	21.2.2025
				1.227.374,97	
Vastapuoli: UBS Europe SE					
15.728.448,38	EUR	26.026.949,00	AUD	233.333,91	21.2.2025
5.504.000,00	EUR	4.616.606,59	GBP	(47.500,38)	21.2.2025
10.832.707,52	EUR	88.877.620,00	HKD	(159.668,39)	21.2.2025
11.119.723,00	HKD	1.360.752,07	EUR	14.556,24	21.2.2025
2.104.000,00	NZD	184.318.816,00	JPY	(1.022,25)	21.2.2025
10.161.978,90	SEK	1.431.000,00	AUD	35.625,17	21.2.2025
4.183.000,00	NZD	367.894.850,00	JPY	(12.553,37)	28.2.2025
75.610.881,00	JPY	393.000,00	GBP	(5.827,31)	13.3.2025
				56.943,62	
				(1.147.928,63)	
				389.158,17	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttaoptiot (OTC)

Kuvaus	Osta/ Myy	Myyntioptio/ osto-optio	Johdannaisen ennalta sovittu kaupphinta	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/ (myyty) määrä valuutassa	Sitoumukset* alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Markkina-arvo alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Vastapuoli: BNP Paribas SA								
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20250207	Osto	Osto-optio	0,9012	7.2.2025	GBP	(5.412.596,39)	-	-
					EUR	6.005.988,00	-	0,50
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20250207	Osto	Myyntioptio	0,8334	7.2.2025	GBP	(5.268.113,08)	-	-
					EUR	6.321.230,00	-	53.432,07
								53.432,57

(*) Mitään sitoumusta ei ilmoiteta optioita ostettaessa. Koskee vain myyntioptioita.

Inflaatioon kytkeytyvät vaihtosopimukset

Nimellisarvo	Valuutta	Eräpäivä	Alarahasto maksoi	Alarahasto sai	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
255.000,00	USD	14.11.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,6010 %	3.132,87
24.416,00	USD	15.11.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,5792 %	256,82
86.830.000,00	USD	23.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4657 %	71.897,99
79.850.000,00	USD	24.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4138 %	(268.359,61)
21.780.000,00	USD	27.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4278 %	(50.710,32)
58.080.000,00	USD	2.1.2035	US CPI Urban Consumers NSA	2,4697 %	49.459,83
					(194.322,42)

Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset

Kuvaus	Nimellisarvo	Valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Kustannus alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 3.3460%	20.040.000,00	USD	(239.341,02)	606,52	19.9.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1080%	(6.180.000,00)	USD	320.154,77	(142,86)	19.9.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1185%	(162.570.000,00)	USD	8.322.136,23	0,00	19.9.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3590%	526.850.000,00	USD	(6.167.735,59)	0,00	19.9.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1680%	(127.670.000,00)	USD	6.188.258,30	0,00	20.9.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.4220%	413.750.000,00	USD	(4.430.357,59)	0,00	20.9.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3815%	420.600.000,00	USD	(4.784.124,12)	0,00	23.9.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1920%	(129.790.000,00)	USD	6.117.607,83	0,00	23.9.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3600%	386.870.000,00	USD	(4.542.480,22)	0,00	25.9.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2270%	(119.370.000,00)	USD	5.394.885,03	0,00	25.9.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2530%	(140.330.000,00)	USD	6.138.935,87	0,00	26.9.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3710%	454.770.000,00	USD	(5.281.924,00)	0,00	26.9.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.8970%	26.390.000,00	USD	(87.168,83)	2.301,10	5.11.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.8970%	(5.815.000,00)	USD	45.994,71	(1.564,65)	14.11.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset (jatkoa)

Kuvaus	Nimellisarvo	Valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Kustannus alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Receiving fixed rate 4.1300%	15.860.000,00	USD	10.764,98	1.660,87	14.11.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.0020%	8.252.000,00	USD	(11.485,06)	35,28	5.12.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.7370%	(3.973.000,00)	USD	67.306,72	175,42	5.12.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.0430%	167.259.000,00	USD	(116.119,37)	12.197,37	18.12.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.8840%	(51.185.000,00)	USD	446.273,45	(8.870,49)	18.12.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
			7.391.582,09	6.398,56	

Kokonaistuoton vaihtosopimukset

Kohde-etuus	Valuutta	Määrä	Sitoumukset alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) kuukausittaisen nollauksen jälkeen alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta kuukausittaiseen nollaukseen asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Bank of America NA						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(29.330,00)	(366.953.898,98)	9.178.299,11	(60.159.496,79)	21.3.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(29.330,00)	(366.953.898,98)	9.178.299,11	(23.575.437,10)	19.9.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(29.330,00)	(366.953.898,98)	342.416,14	0,00	19.12.2025
			(1.100.861.696,94)	18.699.014,36	(83.734.933,89)	
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(66.495,00)	(831.933.157,60)	15.077.925,98	(212.022.087,96)	11.9.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(16.774,00)	(209.863.099,26)	3.803.551,10	(53.484.600,41)	11.7.2025
			(1.041.796.256,86)	18.881.477,08	(265.506.688,37)	
			(2.142.657.953,80)	37.580.491,44	(349.241.622,26)	

Barclays Bank NA sai yhteensä 4 160 000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden ja maksoi yhteensä 4 705 317,60 euron nettomääräisen muun kuin käteisvakuuden kokonaistuoton ja osakevaihtosopimuksista.

Barclays Bank Ireland PLC sai yhteensä 106 150 000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden ja maksoi yhteensä 178 012,22 euron nettomääräisen muun kuin käteisvakuuden kokonaistuoton ja osakevaihtosopimuksista.

Citibank Europe PLC sai yhteensä 2.160.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden valuuttatermiinisopimuksista.

Deutsche Bank AG maksoi yhteensä 1.570.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden valuuttatermiinisopimuksista.

Goldman Sachs Bank Europe SE sai yhteensä 2.970.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden valuuttatermiinisopimuksista.

JP Morgan SE sai yhteensä 6.750.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden valuuttatermiinisopimuksista.

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Joukkolainat			
EUR			
130.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	127.866.505,00	4,48
180.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025*	178.830.255,69	6,27
140.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025*	139.706.098,00	4,90
90.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	88.422.795,00	3,10
110.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	109.121.100,00	3,83
		643.946.753,69	22,58
USD			
70.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 15-01-2025	67.272.871,39	2,36
70.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 28-02-2025	67.181.958,28	2,36
90.000.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 30-04-2025	86.467.659,00	3,03
70.000.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 31-03-2025	67.284.396,93	2,36
60.000.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-01-2025	57.714.423,40	2,02
		345.921.309,00	12,13
Joukkolainat yhteensä		989.868.062,69	34,71
Osuudet			
CHF			
445.573,00	Nestle	35.447.569,93	1,24
		35.447.569,93	1,24
DKK			
1.445.176,00	Novo Nordisk B	120.957.706,05	4,24
		120.957.706,05	4,24
EUR			
32.721,00	Allianz	9.682.143,90	0,34
39.055,00	ASML Holding	26.506.628,50	0,93
272.229,00	Deutsche Telekom	7.864.695,81	0,28
27.285,00	Sanofi	2.557.695,90	0,09
123.467,00	Unilever	6.775.868,96	0,24
3.909,00	Vinci	389.883,66	0,01
		53.776.916,73	1,89
GBP			
4,00	Diageo	122,37	0,00
454.576,00	Rightmove	3.517.467,76	0,12
		3.517.590,13	0,12
JPY			
175.900,00	Hoya	21.376.881,85	0,75
		21.376.881,85	0,75
USD			
8.949,00	Accenture	3.046.026,58	0,11
50.173,00	Adobe	21.521.747,81	0,75
98.049,00	Advanced Micro Devices	11.562.867,11	0,41
6.540,00	Air Products and Chemicals	1.825.423,58	0,06
3.060,00	Amgen	767.318,52	0,03
165.573,00	Automatic Data Processing	46.770.170,85	1,64
24.992,00	AutoZone	76.393.499,78	2,68
94.602,00	Baxter International	2.635.949,31	0,09
84.330,00	Becton Dickinson	18.471.706,16	0,65
10.603,00	Booking Holdings	50.922.352,30	1,79
506,00	Cadence Design Systems	147.021,64	0,01
49.711,00	Coca-Cola	2.975.437,83	0,10
103.815,00	Colgate-Palmolive	9.089.493,43	0,32
8.150,00	Elevance Health	2.914.192,52	0,10
32.205,00	Eversource Energy	1.781.368,60	0,06
29.583,00	General Mills	1.810.245,63	0,06
125.745,00	Global Payments	13.534.510,17	0,47
15.450,00	Globe Life	1.648.683,79	0,06
17.808,00	Intuit	10.795.655,59	0,38
332.220,00	Kenvue	6.821.162,07	0,24
7.356,00	Labcorp Holdings	1.634.902,58	0,06
13.788,00	Marsh & McLennan Cos	2.822.338,00	0,10
126.932,00	Mastercard	64.469.267,79	2,26
1.744,00	Merck	166.337,35	0,01
2.649,00	Meta Platforms	1.510.797,84	0,05
37.276,00	Microsoft	15.264.743,46	0,54

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
33.510,00	Mondelez International	1.927.062,78	0,07
21.397,00	MSCI	12.377.465,06	0,43
440.972,00	NIKE	32.160.174,72	1,13
206.704,00	NVIDIA	27.230.395,61	0,95
82.784,00	Paychex	11.196.369,73	0,39
435,00	PepsiCo	63.645,98	0,00
27.584,00	Procter & Gamble	4.436.635,67	0,16
142,00	QUALCOMM	21.116,58	0,00
421.318,00	Ross Stores	61.735.339,21	2,17
32.219,00	S&P Global	15.488.431,39	0,54
109.850,00	Starbucks	9.654.878,05	0,34
31,00	Stryker	10.801,01	0,00
244,00	Synopsys	114.212,94	0,00
84.024,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	16.153.206,75	0,57
22.475,00	TJX Cos	2.621.272,43	0,09
142.083,00	Visa	43.306.367,99	1,52
5.503,00	Waste Management	1.067.984,92	0,04
		610.868.581,11	21,42
Osuudet yhteensä		845.945.245,80	29,67
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		1.835.813.308,49	64,38
Arvopaperisijoitukset yhteensä		1.835.813.308,49	64,38
Pankkisaatavat		1.366.510.536,36	47,92
Muut nettovelat		(350.896.638,02)	(12,31)
Nettovarallisuus yhteensä		2.851.427.206,83	100,00

(*) Joukkolaina on sitouduttu antamaan osittain tai kokonaan vakuudeksi

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024 (% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	32,88	Valtionobligaatiot	34,71
Saksa	23,20	Lääketeollisuus	4,34
Tanska	4,24	Kaupankäyntien ja maksujen käsittelypalvelut	4,25
Sveitsi	1,24	Autoliikkeit	2,68
Alankomaat	0,93	Vaatteiden vähittäiskauppa	2,26
Japani	0,75	Henkilöstö- ja työnvälityspalvelut	2,03
Taiwan, Kiinan maakunta	0,57	Puolijohdeteollisuus	1,93
Yhdistynyt kuningaskunta	0,36	Hotellit, lomakeskukset ja risteilyalukset	1,79
Irlanti	0,11	Valmisruokateollisuus	1,37
Ranska	0,10	Sovellusohjelmistot	1,14
		Kenkäteollisuus	1,13
Yhteensä	64,38	Rahoituspörssit ja -tiedot	0,98
		Puolijohdeteollisuuden laitteet	0,93
		Terveystuotteiden tarvikkeet	0,75
		Terveystuotteiden laitteet	0,74
		Tietokoneohjelmistot	0,54
		Kosmetiikka- ja hygieniatuotteet	0,48
		Kodintarvikkeet	0,47
		Vakuutusyhtiöt	0,34
		Ravintolat	0,34
		Integroidut tietoliikennepalvelut	0,28
		Vuorovaikutteinen media ja palvelut	0,18
		IT-konsultointi ja muut palvelut	0,11
		Virvoitusjuomateollisuus	0,11
		Vakuutusmeklarit	0,10
		Yksityiset terveydenhuollon hallinnointipalvelut	0,10
		Sähkönjakeluyhtiöt	0,06
		Terveystuotteiden palvelut	0,06
		Teolliset kaasut	0,06
		Sairaus- ja henkivakuutukset	0,06
		Ympäristö- ja tilapalvelut	0,04
		Bioteknologia	0,03
		Rakennustoiminta	0,01
		Yhteensä	64,38

Nettovarallisuuden prosenttiero johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Johdannaisinstrumentit

Luottotappioiden vaihtosopimukset

Kohde-etuus	Osta/Myy	Kiinteä kurssi	Nimellisarvo	Valuutta	Kustannus (EUR)	Toteutumaton voitto/(tappio) (EUR)	Markkina-arvo (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: ICE Clear Credit LLC								
CDX-NAHYS43V1-5Y	Myynti	5,00%	(315.440.000,00)	USD	21.340.863,19	2.285.449,00	23.626.312,19	20.12.2029
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Myynti	5,00%	(700.000.000,00)	EUR	59.160.417,59	(4.093.520,65)	55.066.896,94	20.12.2029
					80.501.280,78	(1.808.071,65)	78.693.209,13	

Osakevaihtosopimukset

Kohde-etuus	Valuutta	Kohde-etuusosakkeiden määrä	Sitoumukset alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Toteutumaton arvonnousu/(arvonlasku) kuukausittaisen nollauksen jälkeen alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta kuukausittaiseen nollaukseen asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Bank of America, National Association						
Accenture	USD	268.396,00	91.355.609,68	(849.591,42)	(5.049.970,76)	15.4.2025
Adobe	USD	15.793,00	6.774.419,77	(238.562,66)	(1.618.226,60)	15.4.2025
Advanced Micro Devices	USD	38.725,00	4.566.818,93	(153.506,52)	(1.622.972,72)	15.4.2025
Akamai Technologies	USD	50.199,00	4.642.930,55	(56.509,19)	(477.341,07)	15.4.2025
Alphabet	USD	992.201,00	183.051.466,54	(4.687.263,10)	51.054.733,50	15.4.2025
Automatic Data Processing	USD	244.514,00	69.069.000,11	(757.526,42)	10.843.690,67	15.4.2025
AutoZone	USD	15.397,00	47.064.289,22	(2.564.759,33)	3.151.749,78	15.4.2025
Bristol-Myers Squibb	USD	31.457,00	1.715.176,01	24.212,83	98.031,62	15.4.2025
Cadence Design Systems	USD	233.323,00	67.793.537,09	(2.581.627,46)	4.219.106,97	15.4.2025
Check Point Software Technologies	USD	53.482,00	9.602.935,33	(184.731,21)	1.215.767,13	15.4.2025
Chubb	USD	17.693,00	4.702.131,58	8.511,57	297.863,13	15.4.2025
Cigna Group/The	USD	6.917,00	1.844.366,96	25.788,60	(522.977,59)	15.4.2025
Cisco Systems	USD	63.341,00	3.611.780,80	55.762,75	548.137,34	15.4.2025
Coca-Cola	USD	986.917,00	59.071.637,63	(322.847,72)	1.128.120,73	15.4.2025
Colgate-Palmolive	USD	1,00	87,55	(1,85)	3,71	15.4.2025
Comcast	USD	127.606,00	4.602.827,67	(168.201,49)	(485.533,17)	15.4.2025
eBay	USD	116.118,00	6.977.023,24	(132.948,88)	1.184.804,18	15.4.2025
Elevance Health	USD	107.571,00	38.464.123,19	(171.807,24)	(14.653.307,81)	15.4.2025
Fiserv	USD	42.675,00	8.484.907,63	134.263,96	2.101.613,79	15.4.2025
Fortinet	USD	1.872,00	170.872,80	(5.925,70)	37.552,52	15.4.2025
Hoya	JPY	15.500,00	1.883.693,40	(9.981,72)	(75.297,93)	15.4.2025
Johnson & Johnson	USD	89.597,00	12.414.358,95	13.792,77	(1.286.284,88)	15.4.2025
Marsh & McLennan Cos	USD	345.880,00	70.799.990,38	(123.130,42)	1.888.063,57	15.4.2025
McDonald's	USD	235.807,00	65.965.156,35	(1.579.079,92)	3.454.674,82	15.4.2025
Medtronic	USD	60.173,00	4.624.060,72	(85.684,36)	(157.847,26)	15.4.2025
Merck	USD	53.419,00	5.094.939,60	(47.798,79)	(1.067.245,22)	15.4.2025
Meta Platforms	USD	25.493,00	14.539.361,73	(771.890,81)	3.326.930,91	15.4.2025
Microsoft	USD	347.071,00	142.127.636,52	(8.672.183,45)	11.696.904,19	15.4.2025
Monster Beverage	USD	848.267,00	43.011.180,93	367.268,15	(5.457.831,15)	15.4.2025
MSCI	USD	10.115,00	5.851.196,85	(166.904,56)	394.811,13	15.4.2025
NIKE	USD	351.594,00	25.641.819,60	(473.595,61)	(7.337.624,36)	15.4.2025
Oracle	USD	43.623,00	6.987.822,46	(198.944,55)	1.803.490,94	15.4.2025
Paychex	USD	14.246,00	1.926.742,89	(8.635,19)	133.818,09	15.4.2025
PepsiCo	USD	437.505,00	64.012.493,72	(1.662.716,84)	(4.136.210,66)	15.4.2025
Pfizer	USD	2.443,00	62.382,47	3.032,15	(6.573,16)	15.4.2025
Procter & Gamble	USD	253.970,00	40.848.765,96	(970.087,94)	1.887.294,89	15.4.2025
Rightmove	GBP	128.073,00	991.017,23	(62.073,69)	178.501,94	15.4.2025
Ross Stores	USD	362.548,00	53.123.825,14	828.451,92	1.484.901,89	15.4.2025
Stryker	USD	114.460,00	39.880.117,19	(1.164.037,33)	2.088.945,67	15.4.2025
Synopsys	USD	4.086,00	1.912.598,67	(139.974,05)	6.717,74	15.4.2025
Texas Roadhouse	USD	304.161,00	53.080.023,26	(1.799.769,23)	9.927.948,49	15.4.2025
TJX Cos	USD	153.625,00	17.917.373,84	(369.521,82)	3.711.821,88	15.4.2025
UnitedHealth Group	USD	101.676,00	49.855.332,54	1.088.809,24	309.342,20	15.4.2025
Verizon Communications	USD	91.211,00	3.496.268,09	(91.268,04)	99.750,40	15.4.2025
Waste Management	USD	222.928,00	43.264.354,53	(2.129.864,86)	181.427,04	15.4.2025
WW Grainger	USD	50.372,00	51.452.282,75	(3.791.894,24)	6.693.921,37	15.4.2025
			1.434.330.738,05	(34.644.953,67)	81.195.197,89	
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC						
Accenture	USD	76.145,00	25.917.945,49	(668.883,29)	2.250.032,96	14.10.2025
Adobe	USD	189.146,00	81.134.325,47	(18.420.511,00)	18.602.479,30	14.10.2025
Advanced Micro Devices	USD	175.305,00	20.673.626,64	(872.013,13)	(72.209,25)	14.10.2025
Air Products and Chemicals	USD	4.015,00	1.120.653,77	(96.999,71)	194.014,76	14.10.2025
Akamai Technologies	USD	66.025,00	6.106.685,19	(168.341,96)	(675.457,12)	14.10.2025
Alphabet	USD	207.143,00	38.215.875,55	1.311.397,45	8.715.895,56	14.10.2025
American Electric Power	USD	69.598,00	6.184.703,21	(183.478,63)	906.098,30	14.10.2025
Amgen	USD	29.979,00	7.517.464,65	(436.265,32)	(61.143,65)	14.10.2025
ASML Holding	EUR	358,00	242.974,60	3.007,20	3.274,31	17.3.2025
Automatic Data Processing	USD	329.100,00	92.962.398,61	(2.735.771,40)	17.892.601,27	14.10.2025
AutoZone	USD	25.773,00	78.780.796,65	(4.219.496,50)	17.046.146,98	14.10.2025

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Osakevaihtosopimukset (jatkoa)

Kohde-etuus	Valuutta	Kohde-etuusosakkeiden määrä	Sitoumukset alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) kuukausittaisen nollauksen jälkeen alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta kuukausittaiseen nollaukseen asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Becton Dickinson	USD	27.635,00	6.053.191,03	165.381,91	(379.470,34)	14.10.2025
Booking Holdings	USD	4.973,00	23.883.510,14	(926.848,36)	7.099.853,37	14.10.2025
Bristol-Myers Squibb	USD	14.646,00	798.565,28	(20.432,67)	(28.206,78)	14.10.2025
Cadence Design Systems	USD	53.671,00	15.594.463,16	(44.925,93)	5.205.670,48	14.10.2025
Centene	USD	103.283,00	6.023.475,30	388.050,34	(2.786.427,49)	14.10.2025
CGI	CAD	138.200,00	14.543.127,75	(410.368,52)	814.513,24	10.7.2025
Check Point Software Technologies	USD	2.427,00	435.778,84	(537,08)	130.240,19	14.10.2025
Chubb	USD	847,00	225.100,63	1.320,19	62.261,17	14.10.2025
Cigna Group/The	USD	61.900,00	16.505.177,76	(2.038.915,19)	4.595.222,13	14.10.2025
Cisco Systems	USD	349.093,00	19.905.707,08	183.052,56	998.927,86	14.10.2025
Coca-Cola	USD	540.536,00	32.353.629,25	(364.049,85)	3.017.842,91	14.10.2025
Colgate-Palmolive	USD	1.080.294,00	94.584.840,53	(3.003.848,29)	10.101.692,24	14.10.2025
Comcast	USD	316.748,00	11.425.297,08	(621.701,95)	(4.458.761,19)	14.10.2025
Conagra Brands	USD	229.601,00	6.114.740,64	(35.345,31)	(1.595.704,46)	14.10.2025
Crown Holdings	USD	18.338,00	1.456.136,18	(91.570,90)	(37.865,38)	14.10.2025
CVS Health	USD	242.835,00	10.385.352,14	(2.499.961,03)	(8.994.195,56)	14.10.2025
Deutsche Telekom	EUR	251.215,00	7.257.601,35	(200.972,01)	1.960.786,04	17.3.2025
Diageo	GBP	3.317.343,00	101.489.319,18	3.679.612,59	(32.649.807,60)	17.3.2025
eBay	USD	213.489,00	12.827.621,16	(160.216,89)	(533.527,54)	14.10.2025
Elevance Health	USD	41.763,00	14.933.180,67	(732.113,20)	(1.439.018,56)	14.10.2025
Emerson Electric	USD	27.969,00	3.347.076,75	(128.361,12)	1.053.461,66	14.10.2025
Eversource Energy	USD	80.674,00	4.462.354,61	(236.739,97)	(468.044,57)	14.10.2025
Fiserv	USD	1.296,00	257.678,74	6.371,83	63.621,42	14.10.2025
Fortinet	USD	1.411.605,00	128.848.767,35	(3.069.444,65)	43.433.812,64	14.10.2025
FUJIFILM Holdings	JPY	93.800,00	1.903.636,60	(47.173,83)	8.711,17	17.6.2025
General Mills	USD	36.651,00	2.242.751,33	(99.686,28)	0,00	14.10.2025
Global Payments	USD	26.639,00	2.867.277,56	(99.702,42)	403.182,29	14.10.2025
Globe Life	USD	12.588,00	1.343.277,13	87.928,88	(157.953,54)	14.10.2025
Hoya	JPY	79.000,00	9.600.759,90	(276.176,29)	891.149,11	17.6.2025
Iberdrola	EUR	1.263.519,00	16.804.802,70	44.223,11	3.645.656,44	17.3.2025
Intuit	USD	17.753,00	10.762.313,21	(290.203,94)	571.616,68	14.10.2025
J M Smucker	USD	13.949,00	1.478.310,82	(65.091,32)	38.606,45	14.10.2025
Johnson & Johnson	USD	94.729,00	13.125.437,33	(475.764,06)	(1.465.593,20)	14.10.2025
KDDI	JPY	115.706,00	3.578.023,28	66.706,50	1.215.352,69	17.6.2025
Labcorp Holdings	USD	54.050,00	12.012.844,57	(184.092,89)	11.773.473,53	14.10.2025
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	EUR	17.474,00	11.104.727,00	(8.737,00)	(810.455,17)	17.3.2025
Marsh & McLennan Cos	USD	257.851,00	52.780.872,90	(681.922,17)	5.194.316,37	14.10.2025
Mastercard	USD	128.567,00	65.299.690,80	(138.543,36)	11.612.426,84	14.10.2025
McDonald's	USD	156.110,00	43.670.546,50	(1.495.988,45)	6.085.135,76	14.10.2025
McKesson	USD	7.204,00	3.982.214,00	(65.361,75)	620.513,94	14.10.2025
Medtronic	USD	2.841,00	218.319,79	(10.141,06)	(74.748,03)	14.10.2025
Merck	USD	11.105,00	1.059.160,68	(19.980,13)	(109.574,18)	14.10.2025
Microsoft	USD	118.394,00	48.483.046,40	(2.017.374,08)	13.393.815,15	14.10.2025
Mondelez International	USD	215.570,00	12.396.804,64	(410.668,78)	(1.211.545,59)	14.10.2025
Monster Beverage	USD	1.307.107,00	66.276.556,41	(389.861,61)	7.797.143,16	14.10.2025
MSCI	USD	195.897,00	113.320.010,88	(5.235.982,76)	27.931.817,68	14.10.2025
Nestle	CHF	40.102,00	3.190.315,50	6.091,02	(324.413,64)	17.3.2025
NextEra Energy	USD	130.667,00	9.080.749,90	(240.125,04)	1.029.354,83	14.10.2025
NIKE	USD	565.286,00	41.226.419,20	(511.251,12)	(16.012.454,00)	14.10.2025
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	7.714.200,00	7.475.365,33	141.937,32	1.573.730,94	17.6.2025
Novo Nordisk B	DKK	463.594,00	38.801.686,97	(9.840.286,84)	2.400.567,54	9.5.2025
Oracle	USD	436,00	69.841,38	(4.719,30)	28.409,98	14.10.2025
Paychex	USD	45.541,00	6.159.328,78	(79.746,59)	748.173,20	14.10.2025
PayPal Holdings	USD	35.737,00	2.940.174,98	(111.747,96)	936.537,11	14.10.2025
PepsiCo	USD	296.360,00	43.361.201,91	(2.215.535,87)	(2.688.192,14)	14.10.2025
Pfizer	USD	168.387,00	4.299.794,08	157.151,48	(2.349.612,18)	14.10.2025
Procter & Gamble	USD	396.234,00	63.730.637,21	(1.948.098,08)	6.935.056,06	14.10.2025
QUALCOMM	USD	27.129,00	4.034.308,21	(49.593,59)	(377.157,20)	14.10.2025
Reckitt Benckiser Group	GBP	219.355,00	12.781.688,92	343.807,09	(3.369.360,02)	17.3.2025
Rightmove	GBP	958.910,00	7.419.958,40	(363.020,71)	(91.343,37)	17.3.2025
Ross Stores	USD	162.934,00	23.874.569,24	(544.759,38)	2.458.851,76	14.10.2025
S&P Global	USD	27.312,00	13.129.521,03	(328.737,31)	178.036,37	14.10.2025
Sanofi	EUR	82.638,00	7.746.486,12	164.449,62	320.551,96	17.3.2025
Semptra	USD	38.302,00	3.236.700,50	(26.533,35)	604.591,81	14.10.2025
St James's Place	GBP	4.412.953,00	46.143.181,58	173.980,76	(6.196.145,19)	17.3.2025
Starbucks	USD	944.746,00	83.035.115,31	(6.190.138,33)	776.216,22	14.10.2025
Stryker	USD	67.765,00	23.610.659,98	(1.339.847,74)	8.127.548,43	14.10.2025
Synopsys	USD	104.865,00	49.085.819,82	(1.898.335,46)	(3.342.059,07)	14.10.2025
Sysco	USD	193.320,00	14.279.286,48	(753.303,51)	1.078.074,25	14.10.2025
Texas Roadhouse	USD	163.800,00	28.585.215,76	(1.862.814,26)	13.539.573,12	14.10.2025
TJX Cos	USD	277.308,00	32.342.594,66	(1.595.518,20)	12.666.568,30	14.10.2025
Toronto-Dominion Bank/The	CAD	62.100,00	3.184.613,51	58.143,49	(248.689,48)	10.7.2025
UnitedHealth Group	USD	21.072,00	10.332.345,56	(1.126.435,10)	1.475.705,30	14.10.2025
VeriSign	USD	17.626,00	3.499.422,81	98.699,50	157.492,69	14.10.2025
Verizon Communications	USD	107.645,00	4.126.210,42	(254.781,07)	(1.147.585,15)	14.10.2025
Vinci	EUR	167.573,00	16.713.731,02	(202.763,33)	672.991,94	17.3.2025
Visa	USD	262.881,00	80.125.147,44	1.115.413,69	17.686.209,51	14.10.2025
Waste Management	USD	82.110,00	15.935.352,00	(1.135.248,67)	3.556.312,34	14.10.2025
WW Grainger	USD	6.114,00	6.245.121,43	(563.957,45)	2.350.914,65	14.10.2025
			2.096.683.092,30	(79.391.137,77)	220.476.113,72	
			3.531.013.830,35	(114.036.091,44)	301.671.311,61	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2025	17.1.2025	EUR	(563,00)	(99.194.970,00)	(809.594,00)	2.670.872,00
AMSTERDAM IDX FUT 1/2025	17.1.2025	EUR	1.589,00	279.965.910,00	2.284.982,00	(7.364.146,91)
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.3.2025	AUD	2.672,00	255.469.920,00	1.371.152,11	(3.443.754,78)
CAC40 10 EURO FUT 1/2025	17.1.2025	EUR	(5.209,00)	(384.710.695,00)	(3.463.985,00)	1.431.467,36
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	(497,00)	(61.081.300,00)	(146.248,73)	(152.445,76)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	2.882,00	354.197.800,00	848.066,06	3.877.369,01
DAX INDEX FUTURE 3/2025	21.3.2025	EUR	50,00	25.065.000,00	0,00	(602.714,19)
DAX INDEX FUTURE 3/2025	21.3.2025	EUR	(675,00)	(338.377.500,00)	0,00	8.027.359,07
DJIA MINI e-CBOT 3/2025	21.3.2025	USD	(350,00)	(75.349.750,00)	(218.886,80)	2.549.163,34
DJIA MINI e-CBOT 3/2025	21.3.2025	USD	733,00	157.803.905,00	458.411,51	(5.338.676,39)
E-Mini Russ 2000 3/2025	21.3.2025	USD	550,00	62.235.250,00	407.466,20	(3.816.044,75)
E-Mini Russ 2000 3/2025	21.3.2025	USD	(1.773,00)	(200.623.815,00)	(1.313.522,87)	12.300.920,59
EURO STOXX 50 3/2025	21.3.2025	EUR	2.178,00	106.308.180,00	0,00	(2.246.062,18)
EURO STOXX 50 3/2025	21.3.2025	EUR	(10.752,00)	(524.805.120,00)	0,00	11.087.999,46
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(1.762,00)	(235.121.280,00)	0,00	5.975.964,15
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	1.989,00	265.412.160,00	0,00	(7.048.729,58)
FTSE 100 IDX FUT 3/2025	21.3.2025	GBP	425,00	34.752.250,00	197.275,69	(516.601,34)
FTSE 100 IDX FUT 3/2025	21.3.2025	GBP	(3.790,00)	(309.908.300,00)	(1.759.234,97)	3.534.819,90
FTSE/MIB IDX FUT 3/2025	21.3.2025	EUR	877,00	150.405.500,00	0,00	(1.754.000,00)
HANG SENG IDX FUT 1/2025	27.1.2025	HKD	(139,00)	(138.798.450,00)	39.607,54	(174.109,59)
HANG SENG IDX FUT 1/2025	27.1.2025	HKD	502,00	501.272.100,00	(143.043,05)	374.079,14
HSCEI Futures 1/2025	27.1.2025	HKD	2.933,00	1.062.039.300,00	(272.526,37)	751.581,51
IBEX 35 INDX FUTR 1/2025	17.1.2025	EUR	3.802,00	439.929.420,00	2.144.328,00	(8.210.391,60)
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.3.2025	GBP	(835,00)	(77.170.700,00)	(271.815,46)	1.871.977,77
MSCI EmgMkt 3/2025	24.3.2025	USD	(824,00)	(44.384.760,00)	(11.892,05)	1.513.801,73
MSCI EmgMkt 3/2025	24.3.2025	USD	1.198,00	64.530.270,00	17.289,65	(2.200.891,37)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2025	21.3.2025	USD	541,00	231.926.700,00	195.194,11	(5.398.419,48)
NIKKEI 225 MINI 3/2025	14.3.2025	JPY	(8.907,00)	(35.538.930.000,00)	0,00	(2.677.158,95)
NIKKEI 225 MINI 3/2025	14.3.2025	JPY	12.561,00	50.118.390.000,00	0,00	3.798.946,73
OMXS30 IND FUTURE 1/2025	17.1.2025	SEK	1.710,00	424.593.000,00	0,00	(922.292,54)
S&P MID 400 EMINI 3/2025	21.3.2025	USD	(317,00)	(100.013.500,00)	(460.547,46)	5.864.012,79
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2025	21.3.2025	CAD	(877,00)	(260.416.380,00)	(785.936,43)	5.974.745,33
S&P500 EMINI FUT 3/2025	21.3.2025	USD	(10.361,00)	(3.094.701.187,50)	(7.476.547,84)	85.265.651,36
S&P500 EMINI FUT 3/2025	21.3.2025	USD	18.329,00	5.474.643.187,50	13.226.295,28	(150.838.154,97)
SPI 200 FUTURES 3/2025	20.3.2025	AUD	(2.524,00)	(514.265.000,00)	2.823.290,15	2.020.097,54
SWISS MKT IX FUTR 3/2025	21.3.2025	CHF	223,00	25.789.950,00	0,00	(266.453,59)
SWISS MKT IX FUTR 3/2025	21.3.2025	CHF	(918,00)	(106.166.700,00)	0,00	1.096.880,69
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	(9.891,00)	(1.079.355.375,00)	(1.486.956,99)	8.758.704,21
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	19.399,00	2.116.915.875,00	2.916.335,93	(18.505.232,43)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	(9.155,00)	(1.883.641.250,00)	(1.101.048,73)	(59.853,91)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	15.283,00	3.144.477.250,00	1.838.047,82	1.212.397,49
					9.045.955,30	(51.577.323,14)

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus: Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
30.323.519,53	CHF	32.864.412,44	EUR	(572.962,35)	31.1.2025
2.329.422,34	EUR	2.168.443,49	CHF	20.303,10	31.1.2025
30.599.172,86	EUR	25.413.066,19	GBP	5.560,59	31.1.2025
1.550.106,43	EUR	248.469.011,00	JPY	22.407,33	31.1.2025
834.318,48	EUR	9.794.983,91	NOK	4.290,96	31.1.2025
23.731.550,70	EUR	272.500.990,66	SEK	(66.346,42)	31.1.2025
6.811.768,84	EUR	9.610.426,70	SGD	28.179,15	31.1.2025
22.556.779,71	EUR	23.634.648,40	USD	(154.609,66)	31.1.2025
342.778.145,97	GBP	410.925.801,79	EUR	1.724.431,75	31.1.2025
2.569.237.033,00	JPY	16.065.223,19	EUR	(268.308,53)	31.1.2025
79.270.839,01	NOK	6.833.181,67	EUR	(115.564,47)	31.1.2025
3.963.903.010,96	SEK	343.500.109,84	EUR	2.668.901,71	31.1.2025
25.501.692,01	SGD	18.167.886,75	EUR	(167.101,41)	31.1.2025
277.341.411,29	USD	265.587.493,04	EUR	922.134,03	31.1.2025
				4.051.315,78	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Tehokas salkunhoito: Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
72.884.373,00	USD	68.866.683,78	EUR	1.177.398,30	28.1.2025
5.349.000,00	USD	818.238.937,00	JPY	104.911,91	7.2.2025
5.688.000,00	USD	5.031.225,41	CHF	97.192,23	18.2.2025
4.365.000,00	AUD	3.945.114,94	CAD	(38.989,01)	21.2.2025
2.008.000,00	AUD	1.131.312,02	CHF	(10.931,38)	21.2.2025
1.325.000,00	EUR	1.235.791,33	CHF	7197,13	21.2.2025
3.116.000,00	EUR	2.610.361,07	GBP	(22.992,37)	21.2.2025
7.467.505,00	GBP	9.006.547,43	EUR	(26.403,93)	21.2.2025
413.487.650,00	JPY	3.833.000,00	CAD	(16.555,37)	21.2.2025
287.570.467,00	JPY	20.471.000,00	SEK	(17.344,98)	21.2.2025
14.241.002,80	NOK	1.126.000,00	CHF	4.818,89	21.2.2025
15.773.347,63	NOK	1.121.000,00	GBP	(12.750,95)	21.2.2025
10.565.000,00	NOK	141.531.487,00	JPY	22.763,30	21.2.2025
1.419.097,29	PLN	331.000,00	EUR	(392,91)	21.2.2025
12.080.724,00	SEK	1.057.668,57	EUR	(2.392,20)	21.2.2025
5.015.000,00	USD	747.794.490,00	JPY	209.159,22	21.2.2025
2.686.099,23	CHF	2.904.000,00	EUR	(38.221,15)	28.2.2025
8.452.000,00	NZD	4.313.339,59	CHF	(47.258,43)	28.2.2025
263.764.173,47	NZD	146.855.511,39	EUR	(4.712.322,70)	28.2.2025
7.844.000,00	NZD	689.575.296,00	JPY	(21.672,76)	28.2.2025
5.533.000,00	USD	842.973.741,00	JPY	116.394,94	28.2.2025
6.903.000,00	CHF	85.344.922,96	SEK	(85.343,21)	13.3.2025
320.248.921,13	EUR	265.360.060,79	GBP	1.485.118,15	13.3.2025
4.338.000,00	EUR	4.568.215,06	USD	(43.245,15)	13.3.2025
608.704.028,00	JPY	5.678.000,00	CAD	(41.980,82)	13.3.2025
				(1.913.843,25)	
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
767.138.889,45	EUR	832.080.265,00	USD	(32.472.445,47)	28.1.2025
211.323.006,00	USD	201.336.557,88	EUR	1.754.968,93	28.1.2025
36.768.160,01	BRL	6.276.000,00	USD	(356.731,88)	6.2.2025
37.736.728.467,00	CLP	38.441.160,50	USD	(521.729,66)	6.2.2025
6.742.013.468,04	INR	79.431.000,00	USD	(904.497,49)	6.2.2025
27.563.000,00	USD	169.016.701,88	BRL	407.369,79	6.2.2025
1.820.822,92	USD	153.830.221,60	INR	28.753,62	6.2.2025
34.642.000,00	USD	709.257.267,24	MXN	623.449,38	6.2.2025
41.010.600,00	USD	2.421.420.450,89	PHP	(520.962,50)	6.2.2025
35.024.612,62	CAD	24.661.000,00	USD	(270.163,22)	7.2.2025
249.269.915.410,00	IDR	15.744.589,50	USD	(377.723,87)	7.2.2025
4.360.218,00	KRW	3.178,29	USD	(210,36)	7.2.2025
2.197.000,00	USD	3.058.582,11	CAD	65.195,38	7.2.2025
50.251.000,00	USD	799.727.579.660,00	IDR	960.865,95	7.2.2025
16.387.265,30	USD	22.807.386.485,00	KRW	872.696,47	7.2.2025
51.724.000,00	USD	69.681.859,01	SGD	504.086,30	7.2.2025
29.302.000,00	USD	41.599.583,50	CAD	320.039,12	18.2.2025
197.752.553,33	USD	2.164.416.863,82	SEK	816.265,77	18.2.2025
139.438.662,00	EUR	1.038.953.984,60	DKK	48.043,39	19.2.2025
58.651.172,80	AUD	36.014.514,42	EUR	(1.094.300,08)	21.2.2025
19.735.000,00	AUD	136.407.078,67	SEK	(166.166,34)	21.2.2025
9.516.732,31	CAD	6.799.000,00	USD	(163.869,14)	21.2.2025
451.222.281,20	CZK	17.839.000,00	EUR	51.543,08	21.2.2025
236.282.215,25	EUR	385.253.520,84	AUD	6.907.962,66	21.2.2025
22.186.639,02	EUR	182.794.501,00	HKD	(420.992,62)	21.2.2025
12.054.730,41	EUR	1.928.814.291,00	JPY	177.086,56	21.2.2025
71.794.000,00	EUR	309.583.623,31	PLN	(328.018,08)	21.2.2025
10.444.000,00	EUR	10.998.898,00	USD	(115.022,99)	21.2.2025
10.892.860,52	GBP	13.090.000,00	EUR	9.155,20	21.2.2025
23.083.485,00	HKD	2.846.500,48	EUR	8.596,14	21.2.2025
330.920.567,00	JPY	2.063.492,16	EUR	(25.701,36)	21.2.2025
41.856.000,00	NZD	268.066.911,12	SEK	(854.430,43)	21.2.2025
46.678.158,18	PLN	10.897.000,00	EUR	(22.351,39)	21.2.2025
13.351.596,00	SEK	1.162.724,73	EUR	3.539,88	21.2.2025
72.995.000,00	SEK	990.527.967,00	JPY	275.782,86	21.2.2025
29.240.440,42	SEK	2.690.000,00	USD	(28.229,58)	21.2.2025
7.752.923,10	USD	11.895.000,00	AUD	360.487,87	21.2.2025
6.363.000,00	USD	8.912.592,39	CAD	149.271,88	21.2.2025
1.461.000,00	USD	1.966.950,44	SGD	14.360,76	21.2.2025
375.422.477,65	EUR	347.827.273,68	CHF	4.331.030,41	28.2.2025
3.390.780,58	MXN	153.075,18	EUR	2.299,27	28.2.2025
5.967.000,00	NZD	3.085.206,32	CHF	(75.891,30)	28.2.2025
901.607,31	SEK	78.266,87	EUR	492,93	28.2.2025
83.852.000,00	USD	12.465.858.117,00	JPY	3.660.886,94	28.2.2025
158.400.304,54	EUR	258.109.241,20	AUD	4.790.884,70	3.3.2025
396.311.848,95	EUR	586.133.335,24	CAD	4.436.047,64	3.3.2025
316.298.146,93	EUR	3.711.221.047,39	NOK	2.280.283,94	3.3.2025
245.159.066,53	EUR	440.600.381,32	NZD	7.740.773,46	3.3.2025
8.871.000,00	GBP	125.459.742,67	NOK	46.821,92	3.3.2025
55.869.766,82	PLN	12.923.000,00	EUR	81.650,24	3.3.2025
418.631.065,01	EUR	623.557.250,79	CAD	1.799.135,68	13.3.2025
1.650.000,00	EUR	19.457.923,82	NOK	4.508,09	13.3.2025
230.976.257,91	EUR	2.661.866.912,74	SEK	(1.567.062,51)	13.3.2025
				3.247.835,94	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
275,17	EUR	11.300,00	TRY	(23,74)	28.1.2025
64.504.667,62	EUR	68.127.869,00	USD	(968.568,18)	28.1.2025
32.402.501,44	USD	1.908.863.762,56	PHP	(340.893,43)	6.2.2025
428.613.512,59	NOK	54.426.000,00	CAD	(84.192,01)	7.2.2025
5.824.701,82	NOK	524.376,03	USD	(10.296,55)	7.2.2025
39.339.000,00	USD	437.840.945,69	NOK	699.113,53	7.2.2025
60.221.000,00	EUR	97.338.514,46	AUD	2.264.979,93	21.2.2025
12.079.667,78	EUR	263.669.335,00	MXN	(21.236,38)	21.2.2025
60.934.519,82	EUR	712.611.294,51	NOK	607.690,59	21.2.2025
3.987.390.652,54	MXN	182.677.118,63	EUR	321.151,39	21.2.2025
1.304.577.458,22	NOK	111.552.822,13	EUR	(1.112.499,14)	21.2.2025
23.536.567,91	USD	22.174.000,00	EUR	420.570,96	21.2.2025
23.599.582,14	USD	40.186.000,00	NZD	994.686,50	21.2.2025
				2.770.483,47	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
4.649.000,00	USD	52.030.854,86	NOK	58.294,14	28.1.2025
4.270.981.649,80	INR	50.557.324,39	USD	(801.704,87)	6.2.2025
5.743.000,00	USD	5.572.337.566,00	CLP	140.876,93	6.2.2025
97.302.354,63	USD	8.219.908.314,29	INR	1.542.956,88	6.2.2025
24.575.000,00	USD	1.453.043.567,50	PHP	(345.761,23)	6.2.2025
152.340.615,95	ZAR	8.505.000,00	USD	(436.889,38)	6.2.2025
154.203.998.400,00	IDR	9.693.000,00	USD	(188.693,16)	7.2.2025
105.279.585.406,00	KRW	73.857.000,00	USD	(2.316.758,10)	7.2.2025
556.411.157,95	NOK	49.942.000,00	USD	(840.300,45)	7.2.2025
13.398.772.982,66	INR	158.118.756,83	USD	(2.208.396,14)	18.2.2025
337.864.187,64	SGD	251.882.000,00	USD	(3.380.603,84)	18.2.2025
83.530.000,00	USD	73.323.469,30	CHF	2.023.746,58	18.2.2025
76.166.000,00	USD	6.457.383.946,40	INR	1.028.432,84	18.2.2025
8.460.106,34	EUR	63.036.650,00	DKK	2.833,50	19.2.2025
21.386.574,00	AUD	12.907.719,40	EUR	(175.313,50)	21.2.2025
115.239.000,00	AUD	807.009.019,84	SEK	(1.882.416,72)	21.2.2025
81.620.134,77	CAD	55.121.008,65	EUR	(547.929,42)	21.2.2025
8.050.166,51	CAD	9.767.000,00	NZD	117.948,95	21.2.2025
14.860.62	CZK	586,73	EUR	2,48	21.2.2025
6.295.754,81	EUR	10.392.651,00	AUD	108.439,94	21.2.2025
34.806.507,59	EUR	51.588.677,29	CAD	313.278,14	21.2.2025
243.112.799,62	EUR	203.721.828,26	GBP	(1.865.002,14)	21.2.2025
3.359.495,57	EUR	27.512.934,00	HKD	(43.326,33)	21.2.2025
36.159.000,00	EUR	5.813.622.325,00	JPY	359.404,37	21.2.2025
85.854.000,00	EUR	154.416.832,69	NZD	2.621.154,91	21.2.2025
16.968.000,00	EUR	72.717.958,99	PLN	26.869,98	21.2.2025
892.285,97	EUR	10.230.402,44	SEK	(1.347,28)	21.2.2025
4.503.000,00	GBP	8.698.649,09	AUD	235.705,14	21.2.2025
19.215.192,57	GBP	22.980.786,48	EUR	125.902,64	21.2.2025
3.454.000,00	GBP	659.401.240,00	JPY	92.876,45	21.2.2025
1.073.000,00	GBP	15.215.779,94	NOK	2.270,65	21.2.2025
1.720.000,00	GBP	2.174.584,30	USD	(19.247,78)	21.2.2025
62.285.851,00	HKD	7.636.273,33	EUR	67.415,41	21.2.2025
54.007.897,93	NOK	4.585.000,00	EUR	(13.040,71)	21.2.2025
51.420.575,84	NOK	3.655.000,00	GBP	(42.260,15)	21.2.2025
44.618.000,00	NOK	598.960.063,00	JPY	88.493,96	21.2.2025
8.212.000,00	NZD	6.700.453,29	CAD	(53.856,47)	21.2.2025
20.483.000,00	NZD	10.476.153,25	CHF	(131.392,90)	21.2.2025
2.442.481,92	NZD	1.368.000,00	EUR	(51.427,47)	21.2.2025
1.397.563,56	NZD	638.000,00	GBP	(13.959,08)	21.2.2025
44.466.000,00	NZD	26.105.206,00	USD	(1.093.125,31)	21.2.2025
221.600.786,52	SEK	17.983.000,00	CHF	180.388,52	21.2.2025
40.716.042,00	SEK	3.532.722,50	EUR	23.779,32	21.2.2025
9.036.000,00	USD	100.876.015,48	NOK	135.049,83	21.2.2025
13.560.000,00	USD	147.176.226,24	SEK	161.588,23	21.2.2025
238.877.611,27	AUD	146.718.552,99	EUR	(4.535.810,10)	28.2.2025
71.801.772,51	CHF	140.512.000,00	NZD	885.246,71	28.2.2025
248.913.293,01	GBP	297.564.670,25	EUR	1.648.228,52	28.2.2025
9.032.707,91	NZD	5.058.000,00	EUR	(190.119,18)	28.2.2025
375.543,55	USD	354.138,00	EUR	6.258,51	28.2.2025
13.611.000,00	EUR	22.487.167,19	AUD	229.039,33	3.3.2025
4.146.000,00	EUR	6.121.544,12	CAD	53.237,71	3.3.2025
467.394.476,87	GBP	558.429.683,95	EUR	3.324.125,92	3.3.2025
48.555.168,99	PLN	11.321.000,00	EUR	(18.519,54)	3.3.2025
16.465.000,00	EUR	24.623.145,71	CAD	5.420,99	13.3.2025
9.895.000,00	USD	110.787.329,13	NOK	121.087,56	13.3.2025
				(5.466.846,21)	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
92.394.374,21	EUR	96.326.919,00	USD	(181.800,90)	28.1.2025
587.857.736,96	USD	556.423.429,92	EUR	8.527.780,83	28.1.2025
22.046.687.480,00	CLP	22.527.839,50	USD	(371.481,16)	6.2.2025
1.235.372.872,46	PHP	20.993.676,14	USD	198.089,14	6.2.2025
46.064.000,00	USD	272.520.579,85	BRL	2.210.267,52	6.2.2025
12.571.000,00	USD	1.069.065.496,20	INR	120.252,85	6.2.2025
76.007.000,00	USD	1.378.812.208,95	ZAR	3.024.610,33	6.2.2025

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
502.703.945.300,00	IDR	31.543.000,00	USD	(561.396,68)	7.2.2025
33.555.195,92	SGD	24.984.000,00	USD	(315.900,47)	7.2.2025
12.961.423,87	USD	18.120.848.256,00	KRW	637.312,66	7.2.2025
829.301.320,00	INR	9.725.000,00	USD	(77.788,96)	18.2.2025
7.950.251,23	EUR	59.249.035,00	DKK	1.147,33	19.2.2025
3.770.745,00	CAD	2.537.608,06	EUR	(16.438,15)	21.2.2025
916.654.659,58	CZK	36.159.000,00	EUR	185.176,95	21.2.2025
2.269.665,04	EUR	3.400.561,00	CAD	(3.918,95)	21.2.2025
37.575.418,39	EUR	15.560.124.039,31	HUF	(78.663,36)	21.2.2025
382.739.914,32	EUR	60.889.171.156,00	JPY	7.775.365,80	21.2.2025
18.915.000,00	EUR	222.034.875,64	NOK	118.699,72	21.2.2025
9.115.938,41	EUR	176.191.483,00	ZAR	190.383,29	21.2.2025
56.750.550.439,16	HUF	137.829.996,95	EUR	(495.664,64)	21.2.2025
5.056.015.980,00	JPY	52.119.000,00	AUD	105.557,62	21.2.2025
1.073.091.660,00	JPY	6.705.973,08	EUR	(97.874,24)	21.2.2025
363.160.104,05	PLN	83.272.827,44	EUR	1.326.792,77	21.2.2025
14.540.930,28	USD	22.341.000,00	AUD	657.473,77	21.2.2025
19.569.030,30	USD	18.548.000,00	EUR	238.276,66	21.2.2025
18.203.794,97	USD	14.493.000,00	GBP	47.820,75	21.2.2025
2.933.886.674,36	ZAR	151.795.817,73	EUR	(3.170.204,30)	21.2.2025
83.864.000,00	GBP	93.428.160,86	CHF	1.136.595,55	28.2.2025
987.164.131,06	PLN	227.217.521,39	EUR	2.556.589,47	3.3.2025
239.892.214,07	CHF	260.066.960,54	EUR	(3.914.447,29)	13.3.2025
37.320.813.637,00	JPY	234.442.389,41	EUR	(4.297.075,71)	13.3.2025
328.585.408,00	JPY	24.171.000,00	NOK	(17.860,30)	13.3.2025
1.555.625.443,02	USD	1.476.401.726,39	EUR	15.549.898,78	13.3.2025
				31.007.576,68	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.855.932,05	EUR	2.645.687,00	SGD	(11.498,05)	28.1.2025
2.137.558,41	BRL	351.000,00	USD	(7.460,56)	6.2.2025
46.571.241.458,00	CLP	48.021.738,06	USD	(1.200.543,83)	6.2.2025
8.697.523.311,00	INR	102.713.000,00	USD	(1.399.773,12)	6.2.2025
159.320.798,16	MXN	7.732.000,00	USD	(92.487,97)	6.2.2025
4.378.000,00	USD	26.693.410,26	BRL	88.166,68	6.2.2025
14.667.000,00	USD	14.446.408.320,00	CLP	152.716,63	6.2.2025
19.786.000,00	USD	402.641.419,80	MXN	468.805,95	6.2.2025
393.584.460,93	ZAR	21.926.000,00	USD	(1.083.370,27)	6.2.2025
1.036.574.043.750,00	IDR	64.575.000,00	USD	(710.731,06)	7.2.2025
857.383.956,00	JPY	5.743.000,00	USD	(242.199,19)	7.2.2025
14.558.629.990,00	KRW	10.166.000,00	USD	(275.028,33)	7.2.2025
34.003.000,00	USD	45.643.791,04	SGD	447.199,39	7.2.2025
7.456.527.693,00	INR	88.062.637,36	USD	(1.294.267,80)	18.2.2025
22.966.464,56	SGD	17.067.000,00	USD	(177.392,44)	18.2.2025
2.909.576,00	CAD	1.938.764,75	EUR	6.538,24	21.2.2025
1.464.000,00	CHF	18.248.918,40	SEK	(32.811,55)	21.2.2025
2.210.979,66	EUR	3.309.529,00	CAD	(1.749,54)	21.2.2025
2.921.493,56	EUR	23.949.654,00	HKD	(40.607,26)	21.2.2025
11.883.000,00	EUR	4.920.850.117,20	HUF	(25.008,18)	21.2.2025
115.945.445,87	EUR	208.337.733,86	NZD	3.648.024,00	21.2.2025
286.941.430,10	EUR	405.672.055,04	SGD	627.905,18	21.2.2025
5.568.407,00	GBP	6.694.655,61	EUR	1.616,94	21.2.2025
7.657.939.440,00	HUF	18.350.000,00	EUR	180.938,62	21.2.2025
450.963.795,00	JPY	2.845.000,00	EUR	(67.856,41)	21.2.2025
12.983.912,21	NOK	1.031.000,00	CHF	(274,09)	21.2.2025
46.825.161,33	NOK	7.243.000,00	NZD	60.045,61	21.2.2025
10.780.047,37	NZD	9.801.000,00	AUD	(24.702,57)	21.2.2025
54.162.009,89	NZD	30.142.587,56	EUR	(948.384,66)	21.2.2025
5.942.016,00	SEK	515.746,60	EUR	3.282,77	21.2.2025
53.995.503,06	SEK	8.433.000,00	NZD	170.957,72	21.2.2025
351.000,00	USD	7.161.789,61	MXN	8.256,74	21.2.2025
10.393.000,00	EUR	9.675.042,21	CHF	71.075,44	28.2.2025
311.625,02	EUR	441.571,37	SGD	(2,62)	3.3.2025
				(1.700.619,59)	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
75.825.618,00	USD	71.880.854,22	EUR	990.381,90	28.1.2025
74.753.624,00	DKK	10.028.035,15	EUR	1.220,29	19.2.2025
1.978.632,38	EUR	2.940.864,00	CAD	12.333,84	21.2.2025
11.144.040,55	EUR	9.301.698,00	GBP	(41.533,34)	21.2.2025
5.731.420,00	GBP	6.885.814,91	EUR	6.468,99	21.2.2025
53.074.212,00	HKD	6.479.115,86	EUR	85.139,22	21.2.2025
				1.054.010,90	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
1.047.933.179,66	BRL	178.381.624,79	USD	(9.696.638,15)	6.2.2025
7.284.176.224,40	INR	85.688.000,00	USD	(852.241,37)	6.2.2025
637.469.507,34	PHP	10.836.323,86	USD	99.059,29	6.2.2025
37.893.053,55	USD	2.234.320.994,29	PHP	(431.588,52)	6.2.2025
426.492.652,51	ZAR	23.463.000,00	USD	(890.165,25)	6.2.2025
8.046.511,62	SGD	6.025.000,00	USD	(108.177,81)	7.2.2025
40.181.576,13	USD	56.099.628.059,00	KRW	2.025.525,63	7.2.2025
138.176.446,67	USD	1.512.382.343,93	SEK	567.695,52	18.2.2025
28.717.000,00	AUD	204.108.150,86	SEK	(730.555,76)	21.2.2025

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
17.413.000,00	AUD	11.231.956,15	USD	(415.375,73)	21.2.2025
1.948.076,00	CAD	1.324.304,31	EUR	(21.741,24)	21.2.2025
501.272.582,46	EUR	465.955.422,66	CHF	4.387.898,46	21.2.2025
31.714.000,00	EUR	795.852.144,22	CZK	158.193,74	21.2.2025
925.132,19	EUR	6.893.502,00	DKK	246,96	21.2.2025
5.789.517,45	EUR	4.832.020,00	GBP	(21.134,92)	21.2.2025
172.738.651,24	EUR	27.914.028.934,00	JPY	850.924,53	21.2.2025
140.139.712,88	EUR	1.621.082.861,40	SEK	(1.458.032,29)	21.2.2025
766.911.104,76	EUR	812.056.216,62	USD	(12.651.968,00)	21.2.2025
9.727.000,00	GBP	12.327.469,68	USD	(137.239,24)	21.2.2025
104.467.426.963,00	JPY	646.583.565,99	EUR	(3.298.375,56)	21.2.2025
61.892.000,00	NZD	36.591.676,83	USD	(1.766.269,80)	21.2.2025
3.323.215.024,56	SEK	287.285.992,87	EUR	2.988.961,84	21.2.2025
486.536.640,01	SEK	495.223.000,00	NOK	575.372,56	21.2.2025
134.920.031,15	SEK	12.398.000,00	USD	(116.786,39)	21.2.2025
417.370.246,76	USD	394.071.665,88	EUR	6.597.785,63	21.2.2025
21.301.000,00	AUD	2.057.506.831,00	JPY	1.019,06	28.2.2025
21.057.000,00	GBP	4.057.339.407,00	JPY	315.180,75	28.2.2025
65.639.000,00	GBP	141.102.103,80	NZD	2.857.749,47	3.3.2025
				(11.170.676,59)	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE					
213.903.116,80	NOK	19.266.623,97	USD	(387.443,33)	7.2.2025
4.384.000,00	EUR	3.640.100,08	GBP	6.576,70	21.2.2025
14.123.779,72	GBP	16.968.000,00	EUR	16.462,37	21.2.2025
285.158.041,70	HUF	694.000,00	EUR	(3.921,78)	21.2.2025
25.876.926,63	USD	24.419.000,00	EUR	422.424,29	21.2.2025
406.000,00	USD	8.272.514,31	MXN	10.075,88	21.2.2025
20.346.000,00	AUD	11.438.818,25	CHF	(94.401,91)	28.2.2025
4.980.000,00	EUR	58.717.965,38	NOK	11.808,10	3.3.2025
24.432.000,00	GBP	337.577.369,12	SEK	(124.905,45)	3.3.2025
21.071.811,19	USD	36.507.000,00	NZD	549.316,42	3.3.2025
				405.991,29	
Vastapuoli: Nordea Bank Abp					
3.803.000,00	USD	42.113.570,51	NOK	85.651,97	28.1.2025
321.131.337,00	DKK	43.073.993,69	EUR	10.295,21	19.2.2025
11.227.989,99	EUR	83.713.275,00	DKK	(3.321,66)	19.2.2025
159.807.245,70	EUR	1.839.305.329,75	SEK	(870.301,03)	3.3.2025
278.500.354,55	EUR	3.275.868.107,10	NOK	1.467.214,30	13.3.2025
				689.538,79	
Vastapuoli: UBS Europe SE					
14.434.264,00	AUD	8.758.216,99	EUR	(164.651,41)	21.2.2025
9.275.048,56	CHF	16.162.000,00	AUD	267.828,14	21.2.2025
23.628.114,98	EUR	39.029.921,00	AUD	391.527,14	21.2.2025
16.143.744,67	EUR	13.462.907,24	GBP	(45.867,29)	21.2.2025
15.215.256,58	EUR	124.828.807,00	HKD	(223.561,67)	21.2.2025
7.551.281,00	GBP	9.102.035,15	EUR	(21.168,20)	21.2.2025
5.999.746,49	NOK	843.000,00	AUD	6.020,99	21.2.2025
25.187.417,65	NZD	13.924.000,00	EUR	(347.950,33)	21.2.2025
2.894.000,00	NZD	253.525.976,00	JPY	(1.406,08)	21.2.2025
9.409.239,73	SEK	1.325.000,00	AUD	32.986,27	21.2.2025
				(106.242,44)	
				18.817.208,99	
				22.868.524,77	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Valuuttaoptiot (OTC)

Kuvaus	Osta/ Myy	Myyntioptio/ osto-optio	Johdannaisen ennalta sovittu kauppahinta	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/ (myyty) määrä valuutassa	Sitoumukset* alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Markkina-arvo alarahaston peruvaluutassa (EUR)
Vastapuoli: BNP Paribas SA								
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20250207	Osto	Myyntioptio	0,8334	7.2.2025	GBP	(7.556.732,82)	-	-
					EUR	9.067.354,00	-	76.644,50
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20250207	Osto	Osto-optio	0,9012	7.2.2025	EUR	8.615.161,00	-	0,72
					GBP	(7.763.983,09)	-	-
								76.645,22

(*) Mitään sitoumusta ei ilmoiteta optioita ostettaessa. Koskee vain myyntioptioita.

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Inflaatioon kytkeytyvät vaihtosopimukset

Nimellisarvo	Valuutta	Eräpäivä	Alarahasto maksoi	Alarahasto sai	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
335.000,00	USD	14.11.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,6010 %	4.115,74
119.470.000,00	USD	23.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4657 %	98.924,95
109.820.000,00	USD	24.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4138 %	(369.082,68)
29.950.000,00	USD	27.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4278 %	(69.732,51)
79.860.000,00	USD	2.1.2035	US CPI Urban Consumers NSA	2,4697 %	68.007,26
					(267.767,24)

Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset

Kuvaus	Nimellisarvo	Valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Kustannus alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 3.1080%	(8.360.000,00)	USD	433.090,44	(194,07)	19.9.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3460%	27.100.000,00	USD	(323.660,83)	821,28	19.9.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1185%	(221.530.000,00)	USD	11.340.363,18	0,00	19.9.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3590%	717.920.000,00	USD	(8.404.556,78)	0,00	19.9.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1680%	(174.040.000,00)	USD	8.435.846,14	0,00	20.9.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.4220%	564.010.000,00	USD	(6.039.313,57)	0,00	20.9.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1920%	(176.850.000,00)	USD	8.335.765,05	0,00	23.9.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3815%	573.140.000,00	USD	(6.519.193,77)	0,00	23.9.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3600%	527.170.000,00	USD	(6.189.829,40)	0,00	25.9.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2270%	(162.670.000,00)	USD	7.351.813,26	0,00	25.9.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2530%	(191.220.000,00)	USD	8.365.191,45	0,00	26.9.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3710%	619.690.000,00	USD	(7.197.386,55)	0,00	26.9.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.8980%	35.970.000,00	USD	(118.872,46)	3.806,63	5.11.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.8970%	(7.920.000,00)	USD	62.644,20	(2.130,70)	14.11.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.1290%	21.611.000,00	USD	14.699,80	1.859,31	14.11.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.0020%	11.246.000,00	USD	(15.650,74)	46,72	5.12.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.7370%	(5.413.000,00)	USD	91.701,52	239,30	5.12.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.0430%	258.627.000,00	USD	(179.551,99)	18.860,87	18.12.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.8840%	(79.145.000,00)	USD	690.051,82	(13.715,86)	18.12.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
			10.133.150,77	9.593,48	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Kokonaistuoton vaihtosopimukset

Kohde-etuus	Valuutta	Määrä	Sitoumukset alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) kuukausittaisen nollauksen jälkeen alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta kuukausittaiseen nollaukseen asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Bank of America NA						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(36.444,00)	(455.958.673,52)	11.404.498,22	(74.751.200,19)	21.3.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(36.444,00)	(455.958.673,52)	11.404.498,22	(47.935.319,26)	20.6.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(36.444,00)	(455.958.673,52)	11.404.498,22	(29.293.666,20)	19.9.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(36.444,00)	(455.958.673,52)	425.469,28	0,00	19.12.2025
			(1.823.834.694,08)	34.638.963,94	(151.980.185,65)	
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(16.787,00)	(210.025.745,04)	3.806.498,89	(53.526.051,44)	11.7.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(74.752,00)	(935.238.249,44)	16.950.223,68	(238.349.877,74)	11.9.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(38.626,00)	(483.258.141,90)	8.758.552,81	(123.160.616,16)	13.5.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(37.543,00)	(469.708.497,42)	8.512.979,55	(119.707.425,36)	19.5.2025
			(2.098.230.633,80)	38.028.254,93	(534.743.970,70)	
			(3.922.065.327,88)	72.667.218,87	(686.724.156,35)	

Barclays Bank NA sai yhteensä 2 440 000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden ja maksoi yhteensä 7 895 187,06 euron nettomääräisen muun kuin käteisvakuuden kokonaistuoton ja osakevaihtosopimuksista.

Barclays Bank Ireland PLC sai yhteensä 159 160 000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden ja maksoi yhteensä 1 603 016,60 euron nettomääräisen muun kuin käteisvakuuden kokonaistuoton ja osakevaihtosopimuksista.

BNP Paribas SA sai yhteensä 300.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden valuuttatermiinisopimuksista.

Citibank Europe PLC sai yhteensä 2.920.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden valuuttatermiinisopimuksista.

Deutsche Bank AG maksoi yhteensä 2.120.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden valuuttatermiinisopimuksista.

Goldman Sachs Bank Europe SE sai yhteensä 4.100.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden valuuttatermiinisopimuksista.

JP Morgan SE sai yhteensä 9.260.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden valuuttatermiinisopimuksista.

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Osuudet				Osuudet			
AUD				CNY			
1.891,00	CSL	330.156,65	0,46	57.700,00	Contemporary Amperex Technology	2.102.709,18	2,92
		330.156,65	0,46	544.548,00	NARI Technology	1.881.494,75	2,62
HKD				20.600,00	NAURA Technology Group	1.103.483,23	1,53
266.200,00	AIA Group	1.929.805,18	2,68	19.457,00	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	679.732,16	0,94
139.252,00	Alibaba Group Holding	1.477.493,83	2,05	124.100,00	Sungrow Power Supply	1.255.238,96	1,74
114.972,00	Baidu	1.224.319,08	1,70	317.963,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	1.024.120,30	1,42
62.300,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	2.364.898,73	3,29			8.046.778,58	11,19
141.600,00	HSBC Holdings	1.382.068,22	1,92	Osuudet yhteensä			
3.307.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	2.218.548,56	3,08			8.046.778,58	11,19
147.800,00	Shenzhen International Group Holdings	1.179.948,75	1,64	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
47.500,00	Sun Hung Kai Properties	456.583,74	0,63			8.046.778,58	11,19
58.600,00	Tencent Holdings	3.146.521,42	4,37	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
30.500,00	Trip.com Group	2.120.755,59	2,95			70.636.144,23	98,19
395.000,00	AAC Technologies Holdings	1.907.328,00	2,65	Pankkisaatatavat			
		19.408.271,10	26,98			2.285.182,64	3,18
IDR				Muut nettovelat			
108.200,00	Bank Mandiri Persero	38.318,73	0,05			(984.033,06)	(1,37)
12.117.600,00	Kalbe Farma	1.023.916,50	1,42	Nettovarallisuus yhteensä			
		1.062.235,23	1,48			71.937.293,81	100,00
INR							
592.078,00	Ashok Leyland	1.524.909,25	2,12				
89.614,00	Godrej Consumer Products	1.132.608,12	1,57				
202.875,00	ICICI Bank	3.037.067,57	4,22				
34.134,00	Mahindra & Mahindra	1.198.923,67	1,67				
42.611,00	Tata Consultancy Services	2.038.031,54	2,83				
124.440,00	UNO Minda	1.530.831,30	2,13				
		10.462.371,45	14,54				
KRW							
15.026,00	Hana Financial Group	579.748,53	0,81				
2.771,00	HD Hyundai Electric	719.031,35	1,00				
8.807,00	Hyundai Motor	1.268.270,22	1,76				
4.488,00	LEENO Industrial	584.112,22	0,81				
1.370,00	LG Chem	232.652,92	0,32				
40.335,00	PSK	452.078,59	0,63				
58.705,00	Samsung Electronics	2.121.459,09	2,95				
15.401,00	SK Hynix	1.819.266,99	2,53				
		7.776.619,91	10,81				
MYR							
1.325.900,00	Public Bank	1.352.142,23	1,88				
		1.352.142,23	1,88				
PHP							
111.600,00	Century Pacific Food	80.933,88	0,11				
1.137.150,00	Metropolitan Bank & Trust	1.415.417,06	1,97				
		1.496.350,94	2,08				
SGD							
2.087.300,00	Riverstone Holdings	1.668.982,54	2,32				
78.000,00	United Overseas Bank	2.078.741,20	2,89				
		3.747.723,74	5,21				
THB							
14.895.800,00	Chularat Hospital	1.066.014,14	1,48				
4.759.300,00	Taokaenoi Food & Marketing	1.130.674,00	1,57				
698.400,00	TQM Alpha	522.340,52	0,73				
		2.719.028,66	3,78				
TWD							
126.288,00	Advantech	1.334.740,26	1,86				
61.000,00	Chroma ATE	760.999,86	1,06				
60.000,00	Delta Electronics	787.872,32	1,10				
18.000,00	MediaTek	776.891,52	1,08				
40.000,00	PharmaEssentia	750.354,59	1,04				
162.000,00	Sinbon Electronics	1.294.636,18	1,80				
216.854,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	7.110.617,82	9,88				
25.000,00	Voltronic Power Technology	1.418.353,19	1,97				
		14.234.465,74	19,79				
Osuudet yhteensä							
		62.589.365,65	87,01				
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä							
		62.589.365,65	87,01				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024 (% nettovarallisuudesta)

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyörityksestä.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus: Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
54,265,41	PLN	12,995,78	USD	182,26	31.1.2025
592,42	USD	2,424,86	PLN	3,52	31.1.2025
				185,78	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Osuudet			
HKD			
1.248.000,00	Alia Group	9.047.321,05	2,25
1.843.804,00	Alibaba Group Holding	19.563.159,06	4,87
1.198.500,00	China Merchants Bank	6.172.982,58	1,54
167.900,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	6.373.459,01	1,59
392.730,00	Meituan	7.671.436,24	1,91
565.700,00	NetEase	10.081.363,88	2,51
1.336.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	7.924.933,36	1,97
666.600,00	Tencent Holdings	35.793.023,53	8,91
		102.627.678,71	25,55
IDR			
16.983.300,00	Bank Mandiri Persero	6.014.589,00	1,50
21.987.156,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	5.573.631,34	1,39
		11.588.220,34	2,88
INR			
282.659,00	Astral	5.455.003,81	1,36
856.574,00	BrainBees Solutions	6.523.824,46	1,62
497.437,00	Godrej Consumer Products	6.286.977,34	1,57
523.838,00	HDFC Bank	10.847.395,40	2,70
1.296.080,00	ICICI Bank	19.402.501,72	4,83
55.587,00	Info Edge India	5.633.934,92	1,40
353.083,00	Infosys	7.753.381,20	1,93
491.266,00	Kalyan Jewellers India	4.396.870,51	1,09
603.160,00	Macrotech Developers	9.788.503,65	2,44
214.810,00	Pidilite Industries	7.286.936,30	1,81
1.607.183,00	Varun Beverages	11.986.232,88	2,98
		95.361.562,19	23,74
KRW			
193.870,00	HPSP	3.430.569,91	0,85
506.273,00	Samsung Electronics	18.295.502,22	4,55
89.805,00	SK Hynix	10.608.354,79	2,64
		32.334.426,92	8,05
SGD			
495.200,00	United Overseas Bank	13.197.341,55	3,29
		13.197.341,55	3,29
TWD			
65.000,00	Alchip Technologies	6.503.073,10	1,62
411.000,00	Chroma ATE	5.127.392,52	1,28
367.000,00	Eclat Textile	5.697.906,02	1,42
268.000,00	Fortune Electric	4.602.296,82	1,15
1.206.321,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	39.555.127,42	9,85
		61.485.795,88	15,31
USD			
61.769,00	Sea ADR	6.583.957,71	1,64
137.643,00	Trip.com Group ADR	9.597.846,39	2,39
		16.181.804,10	4,03
VND			
7.622.095,00	Military Commercial Joint Stock Bank	7.506.948,58	1,87
1.583.800,00	Nam Long Investment	2.271.449,48	0,57
		9.778.398,06	2,43
Osuudet yhteensä			
		342.555.227,75	85,28
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		342.555.227,75	85,28

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Osuudet			
CNY			
198.863,00	Contemporary Ampere Technology	7.246.985,38	1,80
2.794.859,00	NARI Technology	9.656.655,68	2,40
435.689,00	Ningbo Orient Wires & Cables	3.136.686,23	0,78
550.880,00	Shenzhen Inovance Technology	4.421.077,56	1,10
314.674,00	Sungrow Power Supply	3.182.845,01	0,79
		27.644.249,86	6,88
TWD			
52.700,00	ASPEED Technology	5.344.827,59	1,33
1.001.000,00	E Ink Holdings	8.335.432,90	2,08
69.000,00	eMemory Technology	7.061.111,20	1,76
		20.741.371,69	5,16
Osuudet yhteensä			
		48.385.621,55	12,05
Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		48.385.621,55	12,05
Arvopaperisijoitukset yhteensä			
		390.940.849,30	97,32
Pankkisaatavat			
		12.253.440,92	3,05
Muut nettovelat			
		(1.491.219,22)	(0,37)
Nettovarallisuus yhteensä			
		401.703.071,00	100,00

Nettovarallisuuden prosenttiero johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.
Nordea 1, SICAV - Tilintarkastettu vuosikertomus 2024

Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

**Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)**

Maa		Toimiala	
Caymansaaret	23,85	Puolijohdeteollisuus	17,19
Intia	23,74	Pankit	17,11
Taiwan, Kiinan maakunta	18,85	Vuorovaikutteinen media ja palvelut	10,31
Kiina	10,39	Monialainen vähittäiskauppa	4,87
Etelä-Korea	8,05	Tekniset laitteet, tallennus- ja oheislaitteet	4,55
Hongkong	3,84	Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	4,52
Singapore	3,29	Sairaus- ja henkivakuutukset	4,23
Indonesia	2,88	Vuorovaikutteiset kodin viihdeohjelmistot	4,15
Vietnam	2,43	Kiinteistökehitys	3,00
Yhteensä	97,32	Virvoitusjuomateollisuus	2,98
		Raskaat sähkölaitteet	2,40
		Hotellit, lomakeskukset ja risteilyalukset	2,39
		Elektroniikkakomponentit	2,08
		IT-konsultointi ja muut palvelut	1,93
		Ravintolat	1,91
		Kemianteollisuus	1,81
		Erikoistavaraliikkeet	1,62
		Rahoituspörssit ja -tiedot	1,59
		Kosmetiikka- ja hygieniatuotteet	1,57
		Tekstiiliteollisuus	1,42
		Rakennustarvikkeet	1,36
		Elektroniikkalaitteiden valmistajat	1,28
		Koneteollisuus	1,10
		Vaatteet, asusteet ja ylellisyystavarat	1,09
		Puolijohdeteollisuuden laitteet	0,85
		Yhteensä	97,32

Nettovarallisuuden prosenttiero johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				80.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	80.192,00	0,02
Joukkolainat				18.878.327,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2033	19.311.136,24	4,47
AUD				4.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2034	4.082.280,00	0,94
27.519.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-11-2032	13.675.971,31	3,16	7.000.000,00	Bundesschatzanweisungen 2% 10-12-2026	6.989.406,20	1,62
20.000,00	Australia Government Bond 2.75% 21-11-2029	11.308,91	0,00	859.962,00	Bundesschatzanweisungen 2.8% 12-06-2025	861.138,00	0,20
13.411.000,00	Australia Government Bond 3% 21-11-2033	7.223.079,82	1,67	600.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	605.976,69	0,14
3.000,00	Australia Government Bond 3.25% 21-04-2029	1.744,75	0,00	2.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	2.011.304,46	0,47
8.115.000,00	Australia Government Bond 3.75% 21-05-2034	4.622.914,45	1,07	400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.375% 20-01-2032	334.919,80	0,08
		25.535.019,24	5,91	200.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.5% 28-06-2038	164.121,17	0,04
CAD				1.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	1.437.194,48	0,33
20.000,00	Canadian Government Bond 3% 01-06-2034	13.127,49	0,00	300.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	267.770,95	0,06
497.000,00	Canadian Government Bond 3.5% 01-03-2028	338.424,54	0,08	200.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027	187.534,80	0,04
		351.552,03	0,08	2.400.000,00	CCF SFH SACA 2.5% 28-06-2028	2.384.488,30	0,55
DKK				800.000,00	CCF SFH SACA 2.625% 07-09-2032	783.545,00	0,18
40.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 01-01-2025 SDO AR E	5.363.509,18	1,24	2.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	2.117.759,30	0,49
4.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	524.558,60	0,12	700.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	697.258,03	0,16
10.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	1.294.038,33	0,30	1.000.000,00	Commerzbank AG 0.25% 12-01-2032	841.432,11	0,19
142.873.062,00	Nykredit Realkredit 1% 01-04-2025 SDO AR H	19.088.989,40	4,42	1.300.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028	1.233.995,99	0,29
42.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2025 SDRO AR T	5.611.600,59	1,30	700.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	700.305,03	0,16
		31.882.696,10	7,37	400.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	354.158,26	0,08
EUR				1.500.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	1.367.911,41	0,32
900.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	756.432,89	0,17	2.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.875% 31-08-2027	2.105.763,00	0,49
600.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	573.426,90	0,13	600.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	594.376,86	0,14
1.500.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	1.533.415,91	0,35	300.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28-11-2030	302.572,17	0,07
500.000,00	Bank of Montreal 1% 05-04-2026	491.204,47	0,11	300.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 20-03-2025 AR	298.156,68	0,07
800.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	798.525,60	0,18	900.000,00	Danmarks Skibskredit 4.375% 19-10-2026 SDO AR A	923.872,24	0,21
500.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 26-03-2030	441.992,06	0,10	100.000,00	DBS Bank Ltd 3.2087% 19-08-2026	101.061,92	0,02
1.300.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	1.277.331,53	0,30	1.900.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	1.791.928,00	0,41
200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	176.326,80	0,04	500.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 21-01-2031	425.151,25	0,10
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	84.269,99	0,02	2.300.000,00	DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029	2.058.672,31	0,48
2.200.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	2.047.417,29	0,47	1.200.000,00	DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030	1.045.267,01	0,24
300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	271.528,50	0,06	2.200.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	2.053.393,10	0,47
600.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	503.336,32	0,12	600.000,00	Equitable Bank 3.5% 28-05-2027	611.581,95	0,14
4.700.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	4.217.271,19	0,98	400.000,00	Erste Group Bank AG 0.01% 12-07-2028	365.123,55	0,08
600.000,00	BPCE SFH SA 3% 17-10-2029	606.141,00	0,14	400.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	401.980,20	0,09
800.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	807.262,40	0,19	58.800,00	European Union 2.5% 04-12-2031	58.230,56	0,01
40.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	40.975,85	0,01	2.500.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	1.627.900,00	0,38
11.757.883,00	Bundesobligation 2.1% 12-04-2029	11.749.950,54	2,72	50.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	29.112,90	0,01
376,00	Bundesobligation 2.4% 19-10-2028	380,46	0,00	4.600.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	2.282.102,49	0,53
7.355.933,00	Bundesobligation 2.5% 11-10-2029	7.472.173,94	1,73	652.164,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	609.211,34	0,14
321.368,56	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2032	275.542,72	0,06	150.145,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	145.595,23	0,03
142.154,29	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	137.638,30	0,03	10.540.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	10.581.669,89	2,45
179.294,71	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	155.861,63	0,04	2.000.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	2.003.602,16	0,46
250.000,17	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	236.214,29	0,05	3.300.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-11-2033	3.396.755,08	0,79
390.489,96	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	376.552,69	0,09	193.229,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	230.337,66	0,05
600.289,14	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	564.135,83	0,13				
700.000,28	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	669.028,77	0,15				
700.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	694.407,00	0,16				
279.378,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	269.391,42	0,06				
4.268.875,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	4.279.045,59	0,99				

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
805.000,00	German Treasury Bill 15-01-2025	804.467,64	0,19	221.282,00	Netherlands Government Bond	189.607,49	0,04
1.000.000,00	Hellenic Republic Government	1.011.852,49	0,23	0.000000%	15-07-2031		
3.375%	15-06-2034			1.100.000,00	Netherlands Government Bond	804.336,50	0,19
1.150.000,00	Hellenic Republic Government	1.195.865,45	0,28	0.5%	15-01-2040		
4.125%	15-06-2054			60.000,00	Netherlands Government Bond	57.097,01	0,01
400.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie	362.823,57	0,08	0.75%	15-07-2028		
800.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25%	811.237,89	0,19	10.000,00	Netherlands Government Bond	8.615,61	0,00
900.000,00	ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	897.966,42	0,21	100.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01%	92.746,73	0,02
1.000.000,00	ING Belgium SA 0.01% 20-02-2030	873.639,75	0,20	25-11-2027			
500.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	455.332,50	0,11	1.300.000,00	OP Mortgage Bank 0.05% 25-03-2031	1.103.808,03	0,26
1.100.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	1.015.938,96	0,23	200.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125%	199.303,30	0,05
500.000,31	Ireland Government Bond	424.029,58	0,10	25-06-2025			
0.000000%	18-10-2031			399.999,86	Portugal Obrigacoes do Tesou 1%	236.806,32	0,05
2.200.000,08	Ireland Government Bond 0.2%	1.944.113,92	0,45	12-04-2052			
18-10-2030				1.630.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou	1.637.497,35	0,38
320.182,83	Ireland Government Bond 1.35%	301.587,65	0,07	2.875%	20-10-2034		
18-03-2031				200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01%	190.427,18	0,04
599.999,76	Ireland Government Bond 1.5%	452.930,22	0,10	01-10-2026			
15-05-2050				200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01%	185.139,76	0,04
1.010.000,36	Ireland Government Bond 2%	874.341,91	0,20	14-09-2027			
18-02-2045				600.000,00	Prima Banka Slovensko AS 4.25%	606.030,00	0,14
800.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	801.592,80	0,19	06-10-2025			
5.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T	5.019.082,90	1,16	800.000,00	Raiffeisen Bank Internationa	814.379,20	0,19
0.000000%	01-08-2026			3.375%	25-09-2027		
270.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5%	182.266,54	0,04	1.700.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoos	1.675.619,81	0,39
30-04-2045				2.5%	28-06-2029		
40.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15%	27.905,25	0,01	400.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoos	410.468,88	0,09
01-09-2052				3.625%	13-12-2027		
1.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25%	1.334.971,40	0,31	1.700.000,00	Republic of Austria Governme	1.500.779,55	0,35
01-03-2038				0.000000%	20-02-2030		
4.420.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35%	4.521.387,07	1,05	150.000,00	Republic of Austria Governme	128.580,19	0,03
01-07-2029				0.000000%	20-02-2031		
5.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85%	5.374.792,80	1,24	1.200.000,00	Republic of Austria Governme	754.680,90	0,17
01-07-2034				0.000000%	20-10-2040		
100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.4%	108.099,06	0,03	1.150.000,00	Republic of Austria Governme	687.560,74	0,16
01-05-2033				0.75%	20-03-2051		
3.140.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5%	3.357.562,75	0,78	800.000,00	Republic of Austria Governme	810.998,07	0,19
01-10-2053				3.15%	20-10-2053		
100.000,16	Kingdom of Belgium Governmen	65.346,38	0,02	300.000,00	Royal Bank of Canada 0.01%	272.400,78	0,06
0.4%	22-06-2040			05-10-2028			
35.000,00	Kingdom of Belgium Governmen	21.943,08	0,01	300.000,00	Santander UK PLC 1.125% 12-03-2027	291.323,63	0,07
1.4%	22-06-2053			31.000,00	Slovakia Government Bond	31.947,40	0,01
1.035.000,00	Kingdom of Belgium Governmen	981.159,30	0,23	3.625%	08-06-2033		
2.75%	22-04-2039			1.300.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125%	1.255.134,40	0,29
2.676.000,00	Kingdom of Belgium Governmen	2.703.092,17	0,63	12-04-2027			
3%	22-06-2033			1.100.000,00	Societe Generale SFH SA 0.01%	927.796,12	0,21
400.000,00	Knab NV 0.375% 09-06-2036	297.753,80	0,07	05-02-2031			
400.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75%	383.558,20	0,09	1.500.000,00	Societe Generale SFH SA 3.375%	1.543.444,71	0,36
02-03-2027				31-07-2030			
900.000,00	Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025	886.707,90	0,21	3.509.000,00	Spain Government Bond	3.263.812,13	0,75
900.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	924.743,13	0,21	0.000000%	31-01-2028		
700.000,00	Korea Housing Finance Corp	694.170,99	0,16	200.000,00	Spain Government Bond 1.5%	196.655,80	0,05
1.963%	19-07-2026			30-04-2027			
300.000,00	Korea Housing Finance Corp	311.575,56	0,07	74.000,00	Spain Government Bond 1.6%	73.756,69	0,02
4.082%	25-09-2027			30-04-2025			
4.300.000,00	La Banque Postale Home Loan	3.774.384,99	0,87	500.000,00	Spain Government Bond 1.9%	350.973,13	0,08
0.01%	22-10-2029			31-10-2052			
2.000.000,00	La Banque Postale Home Loan	1.911.963,24	0,44	3.500.000,00	Spain Government Bond 2.8%	3.526.337,50	0,82
0.625%	23-06-2027			31-05-2026			
1.900.000,00	La Banque Postale Home Loan	1.791.879,06	0,41	600.000,00	Spain Government Bond 3.25%	611.176,60	0,14
1%	04-10-2028			30-04-2034			
500.000,00	La Banque Postale Home Loan	471.566,46	0,11	4.000.000,00	Spain Government Bond 3.45%	4.130.734,00	0,96
1.625%	12-05-2030			31-10-2034			
600.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	579.068,40	0,13	300.000,00	Spain Government Bond 3.5%	312.251,85	0,07
400.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	418.342,07	0,10	31-05-2029			
200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	177.529,78	0,04	600.000,00	Spain Government Bond 3.9%	635.579,18	0,15
900.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688%	881.785,60	0,20	30-07-2039			
14-06-2027				3.000.000,00	Spain Government Bond 4%	3.163.045,50	0,73
700.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	596.581,55	0,14	31-10-2054			
1.000.000,00	National Australia Bank Ltd	982.431,28	0,23	100.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS	93.513,35	0,02
2.347%	30-08-2029			0.01%	22-09-2027		
300.000,00	National Bank of Canada 0.125%	285.682,56	0,07	200.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit	191.439,90	0,04
27-01-2027				0.01%	11-11-2026		
300.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N	280.636,13	0,06	400.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 08-09-2028	364.143,30	0,08
1.875%	17-05-2032			1.700.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 10-03-2031	1.437.550,32	0,33
1.050.000,00	Netherlands Government Bond	739.132,50	0,17	300.000,00	SR-Boligkreditt AS 1.625% 15-03-2028	291.878,91	0,07
0.000000%	15-01-2038			46.000,00	State of the Grand-Duchy of	45.453,75	0,01
				2.625%	23-10-2034		

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	927.246,75	0,21	300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	299.224,95	0,07
900.000,00	Sveriges Sakerstalllda Obliga 1.75% 10-02-2032	838.413,00	0,19			5.135.833,36	1,19
200.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24-03-2027	192.738,20	0,04		USD		
1.400.000,00	UBS Switzerland AG 3.39% 05- 12-2025	1.411.629,10	0,33	1.745.500,00	United States Treasury Bill 09- 01-2025	1.678.051,82	0,39
1.800.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	1.586.389,67	0,37			1.678.051,82	0,39
100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 23-06-2025	98.522,75	0,02		Joukkolainat yhteensä	7.243.888,04	1,68
200.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	191.826,20	0,04		Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	7.243.888,04	1,68
700.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	633.558,80	0,15				
1.300.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	1.257.683,38	0,29		Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit		
200.000,00	Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027	186.260,55	0,04		Joukkolainat		
		217.108.350,27	50,22		EUR		
	GBP			0,39	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	0,36	0,00
11.129.007,00	United Kingdom Gilt 0.375% 22-10-2030	10.808.002,41	2,50			0,36	0,00
8.319.311,00	United Kingdom Gilt 0.5% 31- 01-2029	8.666.547,43	2,00		Joukkolainat yhteensä	0,36	0,00
174,00	United Kingdom Gilt 1.625% 22-10-2028	191,66	0,00		Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	0,36	0,00
3.384.763,00	United Kingdom Gilt 4.5% 07- 06-2028	4.110.736,07	0,95				
498.903,00	United Kingdom Gilt 4.625% 31-01-2034	604.594,26	0,14		Yhteissijoitusyritysten (UCITS) vaihdettavat arvopaperit		
604.448,00	United Kingdom Gilt 4.75% 07- 12-2030	745.936,90	0,17		USD		
		24.936.008,73	5,77	2.391.285,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	12.782.969,61	2,96
	USD			126.744,00	JPMorgan USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS	12.614.646,73	2,92
100,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-01-2032	95,28	0,00			25.397.616,34	5,87
389.300,00	United States Treasury Infla 1.375% 15-07-2033	365.582,45	0,08		Yhteissijoitusyritysten (UCITS) vaihdettavat arvopaperit yhteensä	25.397.616,34	5,87
26.790.800,00	United States Treasury Infla 1.75% 15-01-2034	25.484.366,93	5,89		Arvopaperisijoitukset yhteensä	393.196.392,03	90,95
492.900,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2034	464.199,26	0,11		Pankkisaatavat	19.649.095,05	4,54
2.713.500,00	United States Treasury Note/ 2.875% 30-04-2029	2.462.075,05	0,57		Muu nettovarallisuus	19.493.685,06	4,51
17.296.500,00	United States Treasury Note/ 3.25% 30-06-2029	15.911.953,63	3,68				
4.036.400,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	3.584.423,98	0,83		Nettovarallisuus yhteensä	432.339.172,14	100,00
433.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2034	395.841,30	0,09				
718.400,00	United States Treasury Note/ 4% 31-07-2029	681.616,21	0,16				
3.974.100,00	United States Treasury Note/ 4% 31-10-2029	3.767.106,66	0,87				
76.200,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	71.802,93	0,02				
7.699.300,00	United States Treasury Note/ 4.875% 31-10-2028	7.552.197,24	1,75				
		60.741.260,92	14,05				
	Joukkolainat yhteensä	360.554.887,29	83,40				
	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	360.554.887,29	83,40				
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit						
	Joukkolainat						
	CAD						
617.000,00	Canadian Government Bond 4% 01-03-2029	430.002,86	0,10				
		430.002,86	0,10				
	EUR						
0,01	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	0,01	0,00				
5.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	4.836.608,40	1,12				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Saksa	16,37	Valtionobligaatiot	58,43
Yhdysvallat	14,44	Asuntolainat	17,25
Ranska	12,33	Yritysten velkakirjat	9,39
Tanska	7,66	Joukkolainarahastot	5,87
Australia	6,95		
Irlanti	6,80	Yhteensä	90,95
Yhdistynyt kuningaskunta	6,40		
Italia	5,80		
Espanja	3,76		
Itävalta	2,53		
Belgia	1,25		
Kanada	1,15		
Alankomaat	0,76		
Norja	0,65		
Etelä-Korea	0,65		
Slovakia	0,59		
Kreikka	0,51		
Portugali	0,43		
Islanti	0,41		
Sveitsi	0,33		
Suomi	0,28		
Japani	0,21		
Viro	0,20		
Ruotsi	0,19		
Uusi-Seelanti	0,18		
Puola	0,05		
Singapore	0,02		
Bulgaria	0,01		
Luxemburg	0,01		
Ylikansalliset	0,01		
Yhteensä	90,95		

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Johdannaisinstrumentit

Luottotappioiden vaihtosopimukset

Kohde-etuus*	Osta/Myy	Kiinteä kurssi	Nimellisarvo	Valuutta	Kustannus (EUR)	Toteutumaton voitto/(tappio) (EUR)	Markkina-arvo (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC								
Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	Myynti	1,00%	(3.020.000,00)	USD	(112.324,59)	(3.292,94)	(115.617,53)	20.12.2029
					(112.324,59)	(3.292,94)	(115.617,53)	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028	Myynti	1,00%	(640.000,00)	USD	13.161,54	(3.297,77)	9.863,77	20.12.2029
Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	Myynti	1,00%	(1.470.000,00)	USD	(56.129,43)	(13.302,72)	(69.432,15)	20.12.2029
Malaysia (No ref obligation)	Myynti	1,00%	(3.500.000,00)	USD	95.427,58	(19.005,47)	76.422,11	20.12.2029
					52.459,69	(35.605,96)	16.853,73	
Vastapuoli: ICE Clear Credit LLC								
CDX-EMS42V1-5Y	Myynti	1,00%	(14.180.000,00)	USD	(361.471,93)	(57.765,74)	(419.237,67)	20.12.2029
CDX-NAHYS43V1-5Y	Myynti	5,00%	(41.390.000,00)	USD	2.754.541,80	345.550,32	3.100.092,12	20.12.2029
CDX-NAIGS43V1-5Y	Myynti	1,00%	(135.120.000,00)	USD	2.670.942,09	247.245,58	2.918.187,67	20.12.2029
ITRAXX-EUROPES42V1-5Y	Myynti	1,00%	(130.040.000,00)	EUR	2.713.429,08	(138.520,44)	2.574.908,64	20.12.2029
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Myynti	5,00%	(56.370.000,00)	EUR	4.727.831,23	(293.372,69)	4.434.458,54	20.12.2029
					12.505.272,27	103.137,03	12.608.409,30	
Vastapuoli: JP Morgan SE								
China Government Internation 7.5% 28-10-2027	Myynti	1,00%	(3.500.000,00)	USD	58.755,53	(7.940,34)	50.815,19	20.12.2029
					58.755,53	(7.940,34)	50.815,19	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE								
Brazilian Government Interna 3.75% 12-09-2031	Myynti	1,00%	(2.860.000,00)	USD	(62.751,91)	(71.806,55)	(134.558,46)	20.12.2029
Indonesia Government Interna 2.15% 28-07-2031	Myynti	1,00%	(3.500.000,00)	USD	44.444,35	(13.141,99)	31.302,36	20.12.2029
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Myynti	1,00%	(3.500.000,00)	USD	(22.015,52)	(36.988,72)	(59.004,24)	20.12.2029
Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	Myynti	1,00%	(700.000,00)	USD	7.139,00	(3.145,31)	3.993,69	20.12.2029
Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030	Myynti	1,00%	(550.000,00)	USD	(37.631,87)	1.577,93	(36.053,94)	20.12.2029
					(70.815,95)	(123.504,64)	(194.320,59)	
					12.433.346,95	(67.206,85)	12.366.140,10	

(*) Mitään viiteobligaatiota ei ilmoiteta, ellei kohde-etuutena olevaa viitejoukkolainaa ei ole saatavilla Markitin ylläpitämässä RED-tietokannassa.

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.3.2025	AUD	688,00	65.779.680,00	353.051,14	(898.904,27)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	(22,00)	(2.703.800,00)	(6.473,79)	(6.934,59)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	218,00	26.792.200,00	64.149,34	263.791,47
CAN 5YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	573,00	64.961.010,00	76.642,14	505.687,09
EURO STOXX 50 3/2025	21.3.2025	EUR	118,00	5.759.580,00	0,00	(121.687,47)
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	780,00	91.930.800,00	0,00	(1.084.758,33)
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(679,00)	(80.026.940,00)	0,00	976.280,00
Euro-BTP Future 3/2025	10.3.2025	EUR	(13,00)	(1.559.740,00)	0,00	18.310,67
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	371,00	49.506.240,00	0,00	(1.315.219,74)
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(693,00)	(92.473.920,00)	0,00	2.411.242,42
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.3.2025	EUR	3,00	398.040,00	0,00	(25.590,67)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.3.2025	EUR	(92,00)	(12.206.560,00)	0,00	777.116,76
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.3.2025	EUR	(902,00)	(96.500.470,00)	0,00	400.958,15
FTSE 100 IDX FUT 3/2025	21.3.2025	GBP	27,00	2.207.790,00	12.532,81	(32.819,35)
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.3.2025	GBP	75,00	6.931.500,00	24.414,56	(244.052,39)
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.3.2025	GBP	(37,00)	(3.419.540,00)	(12.044,52)	88.053,30
NIKKEI 225 MINI 3/2025	14.3.2025	JPY	155,00	618.450.000,00	0,00	46.920,76

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Rahoitusfutuurisopimukset (jatkoa)

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
S&P500 EMINI FUT 3/2025	21.3.2025	USD	154,00	45.997.875,00	111.127,15	(1.267.340,04)
Short Euro-BTP Fu 3/2025	10.3.2025	EUR	16,00	1.718.720,00	0,00	(8.079,08)
SPI 200 FUTURES 3/2025	20.3.2025	AUD	19,00	3.871.250,00	(21.252,98)	(12.854,45)
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	429,00	46.814.625,00	64.493,43	(409.234,16)
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	(1.395,00)	(152.229.375,00)	(209.716,41)	1.168.931,13
US 10yr Ultra Fut 3/2025	31.3.2025	USD	(274,00)	(30.628.062,50)	(57.668,25)	285.381,12
US 10yr Ultra Fut 3/2025	31.3.2025	USD	334,00	37.334.937,50	70.296,34	(364.587,85)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	1.314,00	270.355.500,00	158.031,46	114.527,48
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	246,00	26.200.921,26	25.886,39	(108.814,67)
					653.468,81	1.156.323,29

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
331.440,21	EUR	3.913.344,26	NOK	(172,12)	31.1.2025
7.125.517,96	EUR	81.760.556,85	SEK	(14.760,01)	31.1.2025
161.631.626,86	NOK	13.937.770,17	EUR	(240.672,93)	31.1.2025
2.557.127.644,77	SEK	221.523.717,05	EUR	1.790.945,93	31.1.2025
				1.535.340,87	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
103.139,54	AUD	64.088,00	USD	(129,75)	6.1.2025
1.923.725,61	ZAR	107.000,00	USD	(5.134,40)	6.2.2025
1.782.000,00	EUR	1.870.963,48	USD	(14.408,97)	18.2.2025
117.543,00	USD	111.953,02	EUR	906,10	18.2.2025
80.000,00	CAD	8.557.722,00	JPY	789,15	21.2.2025
1.176.000,00	CAD	9.087.433,57	SEK	(7.500,17)	21.2.2025
144.844,84	EUR	153.015,00	USD	(2.048,88)	21.2.2025
124.468.445,00	JPY	1.303.000,00	AUD	(9.224,09)	21.2.2025
36.063.474,00	JPY	2.680.000,00	NOK	(4.783,89)	21.2.2025
7.471.486,00	JPY	542.000,00	SEK	(1.332,33)	21.2.2025
600.222,42	PLN	140.000,00	EUR	(166,19)	21.2.2025
80.906,00	USD	76.611,43	EUR	1.058,06	21.2.2025
24.938.959,42	EUR	20.763.200,00	GBP	(13.734,50)	5.3.2025
14.274,00	USD	13.568,67	EUR	126,79	5.3.2025
250.000,00	CHF	3.184.865,00	NOK	(2.393,19)	13.3.2025
13.172.005,90	EUR	10.912.897,56	GBP	62.876,63	13.3.2025
				4.900,37	
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
607.470,14	BRL	100.000,00	USD	(2.359,43)	6.2.2025
321.651,32	EUR	338.375,00	USD	(3.237,63)	18.2.2025
1.139.384,64	SEK	105.000,00	USD	(1.290,36)	18.2.2025
1.427.581,86	USD	1.359.625,02	EUR	11.070,00	18.2.2025
8.686.000,00	AUD	60.006.417,40	SEK	(70.466,98)	21.2.2025
3.457.321,49	CAD	2.470.000,00	USD	(59.531,82)	21.2.2025
53.336.856,75	EUR	86.964.699,54	AUD	1.559.359,90	21.2.2025
579.420,37	EUR	612.570,94	USD	(8.643,16)	21.2.2025
4.298.893,62	GBP	5.166.000,00	EUR	3.613,13	21.2.2025
125.921.710,00	JPY	768.000,00	EUR	7.349,56	21.2.2025
30.963.343,00	JPY	354.000,00	NZD	(125,28)	21.2.2025
4.256.000,00	NZD	27.134.997,50	SEK	(76.216,69)	21.2.2025
1.939.773,88	SEK	274.000,00	AUD	6.300,54	21.2.2025
1.531.000,00	USD	2.142.595,76	CAD	37.155,57	21.2.2025
574.626,00	USD	550.696,88	EUR	968,74	21.2.2025
1.101.939,19	USD	877.000,00	GBP	3.268,23	21.2.2025
202.000,00	USD	30.701.085,00	JPY	4.864,38	21.2.2025
829.000,00	USD	9.011.273,27	SEK	8.699,75	21.2.2025
30.584.815,23	EUR	227.891.623,94	DKK	6.458,22	28.2.2025
950.173,00	AUD	568.729,86	EUR	(3.372,36)	5.3.2025
340.882,47	EUR	53.525.193,00	JPY	10.960,70	5.3.2025
51.389,24	EUR	54.214,00	USD	(626,73)	5.3.2025
26.755.651,00	JPY	168.117,34	EUR	(3.210,43)	5.3.2025
55.280,00	USD	52.540,98	EUR	498,45	5.3.2025
19.736.360,55	EUR	29.397.605,09	CAD	84.820,25	13.3.2025
13.055.087,54	EUR	150.452.964,66	SEK	(88.631,61)	13.3.2025
				1.427.674,94	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
1.901.257,85	EUR	1.981.194,36	USD	(1.043,99)	18.2.2025
1.111.602,29	USD	1.057.000,00	EUR	10.300,28	18.2.2025
20.611.081,24	EUR	241.040.535,43	NOK	205.551,14	21.2.2025
727.000,00	EUR	766.768,50	USD	(9.099,03)	21.2.2025
85.288.215,39	MXN	3.906.084,72	EUR	8.148,05	21.2.2025
6.057.000,00	NZD	3.565.554,80	USD	(158.077,74)	21.2.2025
204.812,00	USD	194.453,78	EUR	2.167,16	21.2.2025
6.782,29	EUR	7.182,00	USD	(108,39)	5.3.2025
1.023,00	USD	970,31	EUR	11,22	5.3.2025
				57.848,70	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
64.177,41	AUD	31.770,00	GBP	(14,59)	6.1.2025
87.518.372,72	USD	82.885.268,56	EUR	1.143.854,18	18.2.2025
313.000,00	USD	3.432.590,12	SEK	701,92	18.2.2025
6.059.000,00	AUD	42.545.607,27	SEK	(108.972,73)	21.2.2025
10.096.391,38	CAD	6.820.600,30	EUR	(69.914,64)	21.2.2025
457.000,00	EUR	671.632,34	CAD	7.917,51	21.2.2025
47.445.644,30	EUR	39.765.931,00	GBP	(373.299,79)	21.2.2025
589.000,00	EUR	94.276.365,00	JPY	8.446,73	21.2.2025
906.000,00	EUR	10.439.812,64	SEK	(5.907,01)	21.2.2025
765.991,79	GBP	922.000,00	EUR	(854,31)	21.2.2025
430.000,00	GBP	84.409.039,00	JPY	(2.653,10)	21.2.2025
2.670.000,00	GBP	36.993.849,64	SEK	(20.572,27)	21.2.2025
2.674.000,00	USD	29.851.977,13	NOK	39.964,95	21.2.2025
1.614.000,00	USD	17.517.878,26	SEK	19.233,29	21.2.2025
101.077,00	AUD	61.606,59	EUR	(1.459,86)	5.3.2025
1.192.934,00	CAD	796.742,53	EUR	759,94	5.3.2025
30.584.431,01	EUR	49.682.682,00	AUD	1.018.846,50	5.3.2025
3.524.760,97	EUR	5.198.193,00	CAD	49.395,61	5.3.2025
				1.705.472,33	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
75.598.966,11	EUR	79.722.232,00	USD	(945.209,44)	18.2.2025
4.505.218.344,00	JPY	27.629.265,39	EUR	105.830,56	18.2.2025
1.414.514,00	USD	1.355.431,22	EUR	2.748,20	18.2.2025
3.652.000,00	EUR	42.869.223,67	NOK	22.917,85	21.2.2025
16.243,38	EUR	17.109,00	USD	(181,37)	21.2.2025
2.107.775.427,71	HUF	5.137.977,51	EUR	(37.159,21)	21.2.2025
53.370.031,00	JPY	599.000,00	NZD	5.781,29	21.2.2025
1.451.246,93	NZD	804.000,00	EUR	(21.769,11)	21.2.2025
1.201.000,00	NZD	7.829.057,42	NOK	(15.413,97)	21.2.2025
31.465.613,67	PLN	7.212.762,83	EUR	117.270,21	21.2.2025
3.913.639,22	USD	6.013.000,00	AUD	176.956,72	21.2.2025
4.921,00	USD	4.714,15	EUR	10,21	21.2.2025
76.905.164,68	ZAR	3.978.982,03	EUR	(83.099,69)	21.2.2025
69.135,00	AUD	42.489,00	EUR	(1.347,92)	5.3.2025
1.794.622,00	CAD	1.193.265,64	EUR	6.452,26	5.3.2025
755.337,23	EUR	1.248.195,00	AUD	12.614,90	5.3.2025
191.576,95	EUR	285.951,00	CAD	409,53	5.3.2025
157.096,90	EUR	24.804.065,00	JPY	4.212,41	5.3.2025
16.369.762,00	JPY	102.500,77	EUR	(1.608,44)	5.3.2025
109.646,00	USD	104.193,06	EUR	1.008,77	5.3.2025
12.206.563,60	CHF	13.233.125,99	EUR	(199.180,90)	13.3.2025
2.121.186.799,00	JPY	13.324.899,78	EUR	(244.231,01)	13.3.2025
14.045.643,62	USD	13.330.337,70	EUR	140.399,05	13.3.2025
				(952.589,10)	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE					
44.140.297,00	JPY	292.000,00	USD	(8.598,82)	18.2.2025
493.000,00	EUR	77.729.732,00	JPY	14.311,00	21.2.2025
28.244.050,66	EUR	50.750.604,87	NZD	888.650,47	21.2.2025
1.284.482,45	SEK	181.000,00	AUD	4.431,65	21.2.2025
10.058.927,46	SEK	1.571.000,00	NZD	31.848,04	21.2.2025
54.368,00	CAD	36.223,50	EUR	122,27	5.3.2025
236.931,90	EUR	354.806,00	CAD	(263,48)	5.3.2025
30.490,00	GBP	36.633,37	EUR	8,81	5.3.2025
				930.509,94	

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

	Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA						
	562.940,82	EUR	588.349,00	USD	(1.973,35)	18.2.2025
	3.897.004,73	USD	3.719.040,92	EUR	22.703,26	18.2.2025
	700.000,00	EUR	588.165,06	GBP	(7.267,49)	21.2.2025
	158.081,48	EUR	165.596,00	USD	(895,29)	21.2.2025
	1.731.000,00	NZD	1.420.698,00	CAD	(16.889,64)	21.2.2025
	604.935,00	USD	579.257,23	EUR	1.504,35	21.2.2025
	349.000,00	USD	54.459.618,00	JPY	(283,69)	21.2.2025
	758.841,74	EUR	5.656.325,00	DKK	(119,17)	28.2.2025
	38.259,00	CAD	25.606,56	EUR	(29,31)	5.3.2025
	42.809,62	EUR	44.913,00	USD	(283,61)	5.3.2025
	9.131,00	GBP	11.062,27	EUR	(88,40)	5.3.2025
	167.601,00	USD	160.278,28	EUR	534,48	5.3.2025
					(3.087,86)	
Vastapuoli: JP Morgan SE						
	20.526.170,57	BRL	3.494.012,53	USD	(189.930,86)	6.2.2025
	27.016.491,89	EUR	313.158.553,42	SEK	(336.199,58)	18.2.2025
	310.000,00	USD	47.226.507,00	JPY	6.888,99	18.2.2025
	6.733.000,00	AUD	47.855.283,62	SEK	(171.286,42)	21.2.2025
	43.588.438,44	EUR	46.165.504,60	USD	(729.783,93)	21.2.2025
	19.416.740.722,00	JPY	120.189.027,00	EUR	(625.376,02)	21.2.2025
	461.242.093,48	SEK	39.873.553,71	EUR	414.849,77	21.2.2025
	3.764.023,04	USD	3.553.906,49	EUR	59.501,63	21.2.2025
	147.826,00	CAD	98.669,35	EUR	155,27	5.3.2025
	62.575,43	EUR	93.980,00	CAD	(251,31)	5.3.2025
	143.501,35	EUR	23.307.398,00	JPY	(137,98)	5.3.2025
	25.167,00	GBP	30.129,12	EUR	115,47	5.3.2025
	3.454.459,00	JPY	21.261,60	EUR	27,58	5.3.2025
					(1.571.427,39)	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE						
	94.395,98	EUR	100.015,00	USD	(1.616,84)	21.2.2025
	85.903.010,71	HUF	209.000,00	EUR	(1.116,26)	21.2.2025
	658.415,46	USD	621.480,76	EUR	10.587,92	21.2.2025
	1.472,91	EUR	1.547,00	USD	(11,40)	5.3.2025
	9.432.744,00	JPY	58.566,15	EUR	(431,42)	5.3.2025
	6.170,00	USD	5.916,57	EUR	3,60	5.3.2025
					7.415,60	
Vastapuoli: Nordea Bank Abp						
	353.000,00	EUR	4.133.542,56	NOK	3.072,61	21.2.2025
	12.926.985,99	EUR	152.054.029,59	NOK	68.102,81	13.3.2025
					71.175,42	
Vastapuoli: UBS Europe SE						
	303.000,00	USD	3.283.626,45	SEK	4.098,86	18.2.2025
	2.417.507,56	SEK	343.000,00	AUD	6.951,99	21.2.2025
	8.614.282,00	AUD	5.167.320,96	EUR	(41.726,91)	5.3.2025
	1.340.244,59	EUR	2.239.212,00	AUD	7.902,93	5.3.2025
	7.933,01	EUR	6.600,00	GBP	1,26	5.3.2025
	72.496,00	GBP	86.929,10	EUR	194,06	5.3.2025
					(22.577,81)	
					1.655.315,14	
					3.190.656,01	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Inflaatioon kytkeytyvät vaihtosopimukset

Nimellisarvo	Valuutta	Eräpäivä	Alarahasto maksoi	Alarahasto sai	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
75,00	USD	14.11.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,6010 %	0,92
1.688,00	USD	15.11.2034	2,5792 %	US CPI Urban Consumers NSA	(17,75)
5.750.000,00	USD	23.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4657 %	4.761,18
5.180.000,00	USD	24.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4138 %	(17.408,93)
1.480.000,00	USD	27.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4278 %	(3.445,88)
3.810.000,00	USD	2.1.2035	US CPI Urban Consumers NSA	2,4697 %	3.244,53
					(12.865,93)

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset

Kuvaus	Nimellisarvo	Valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Kustannus alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 2.0960%	(40.400.000,00)	EUR	(50.280,13)	(11.375,00)	22.11.2029
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			(50.280,13)	(11.375,00)	

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				547.000,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	1.500.282,91	1,06
Osuudet				357.300,00	Zhejiang Shuanghuan Driveline	1.498.856,18	1,06
HKD				82.300,00	Zhongji Innolight	1.392.591,43	0,99
3.114.000,00	Agricultural Bank of China	1.776.312,43	1,26	20.522.776,51		20.522.776,51	14,52
1.164.156,00	Alibaba Group Holding	12.351.946,85	8,74	Osuudet yhteensä		20.522.776,51	14,52
3.054.000,00	Aluminum Corp of China	1.765.681,62	1,25	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
228.000,00	ASMPT	2.198.941,55	1,56			20.522.776,51	14,52
108.800,00	Bilibili	1.989.364,03	1,41	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
96.000,00	BYD	3.295.553,75	2,33			140.578.994,69	99,45
13.950.000,00	China Construction Bank	11.639.819,21	8,23	Pankkisaatatavat		1.124.082,38	0,80
788.500,00	China Merchants Bank	4.061.240,52	2,87	Muut nettovelat		(345.046,73)	(0,24)
11.162.000,00	China Resources Building Materials Technology Hold	2.285.262,87	1,62	Nettovarallisuus yhteensä		141.358.030,34	100,00
732.900,00	China Resources Gas Group	2.901.929,54	2,05				
464.000,00	China Resources Mixc Lifestyle Services	1.726.683,92	1,22				
10.824.000,00	China Tower	1.560.999,73	1,10				
2.528.000,00	CSPC Pharmaceutical Group	1.555.972,75	1,10				
508.000,00	Haitian International Holdings	1.380.203,71	0,98				
374.500,00	Innovent Biologics	1.764.939,93	1,25				
132.400,00	JD.com	2.318.589,77	1,64				
1.056.000,00	Lenovo Group	1.370.633,91	0,97				
86.900,00	Mao Geping Cosmetics	651.797,56	0,46				
457.800,00	Meituan	8.942.488,51	6,33				
139.000,00	Midea Group	1.352.216,69	0,96				
370.100,00	New Oriental Education & Technology Group	2.332.753,25	1,65				
8.638.000,00	Pacific Basin Shipping	1.824.122,79	1,29				
1.604.000,00	PICC Property & Casualty	2.532.164,15	1,79				
818.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	4.853.391,66	3,43				
277.200,00	Shenzhen International Group Holdings	2.213.002,67	1,57				
49.900,00	Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical	1.049.261,53	0,74				
3.166.000,00	Sino Biopharmaceutical	1.304.541,53	0,92				
245.900,00	Tencent Holdings	13.203.577,09	9,34				
27.050,00	Trip.com Group	1.880.866,84	1,33				
789.500,00	Wuxi Biologics Cayman	1.785.145,70	1,26				
1.474.400,00	Xiaomi	6.549.851,28	4,63				
56.800,00	Yum China Holdings	2.736.838,31	1,94				
		109.156.095,65	77,22				
USD							
99.156,00	KE Holdings ADR	1.844.301,60	1,30				
68.522,00	PDD Holdings ADR	6.660.338,40	4,71				
243.691,00	TAL Education ADR	2.395.482,53	1,69				
		10.900.122,53	7,71				
Osuudet yhteensä		120.056.218,18	84,93				
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä							
		120.056.218,18	84,93				
Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Osuudet							
CNY							
144.855,00	Amlogic Shanghai	1.362.967,62	0,96				
80.480,00	Contemporary Amperex Technology	2.932.860,23	2,07				
1.193.200,00	Industrial Bank	3.132.063,16	2,22				
295.700,00	Jiangsu Hengli Hydraulic	2.137.766,07	1,51				
364.500,00	Luxshare Precision Industry	2.035.417,34	1,44				
75.200,00	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	2.627.119,22	1,86				
350.300,00	WUS Printed Circuit Kunshan	1.902.852,35	1,35				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Caymansaaret	53,15	Monialainen vähittäiskauppa	15,09
Kiina	38,95	Pankit	14,58
Bermuda	3,34	Vuorovaikutteinen media ja palvelut	10,75
Hongkong	2,07	Ravintolat	8,26
Yhdysvallat	1,94	Tekniset laitteet, tallennus- ja oheislaitteet	5,60
Yhteensä	99,45	Koneteollisuus	3,55
		Sairaus- ja henkivakuutukset	3,43
		Koulutuspalvelut	3,34
		Elektroniikkakomponentit	2,79
		Autoteollisuus	2,33
		Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	2,07
		Kaasunjakeluyhtiöt	2,05
		Lääketeollisuus	2,02
		Bioteknologia	1,99
		Terveystieteiden laitteet	1,86
		Omaisuus- ja tapaturmavakuutukset	1,79
		Rakennustarvikkeet	1,62
		Vaatteet, asusteet ja ylellisyystavarat	1,57
		Puolijohdeteollisuuden laitteet	1,56
		Hotellit, lomakeskukset ja risteilyalukset	1,33
		Kiinteistöpalvelut	1,30
		Merikuljetukset	1,29
		Biotieteiden välineet ja palvelut	1,26
		Alumiini	1,25
		Kiinteistösijoitusyhtiöt	1,22
		Integroidut tietoliikennepalvelut	1,10
		Autojen osat ja tarvikkeet	1,06
		Viestintälaitteet	0,99
		Kodinkoneet	0,96
		Puolijohdeteollisuus	0,96
		Kosmetiikka- ja hygieniatuotteet	0,46
		Yhteensä	99,45

Nettovarallisuuden prosenttiero johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
AUD							
1.959.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-11-2032	973.553,83	2,18	300.000,00	Commerzbank AG 0.01% 11-03-2030	261.799,91	0,59
489.000,00	Australia Government Bond 3% 21-11-2033	263.372,31	0,59	500.000,00	Commerzbank AG 0.05% 09-05-2029	447.174,14	1,00
1.000,00	Australia Government Bond 3.25% 21-04-2029	581,58	0,00	100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	88.539,57	0,20
439.000,00	Australia Government Bond 3.5% 21-12-2034	243.615,97	0,55	100.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28-11-2030	100.857,39	0,23
376.000,00	Australia Government Bond 3.75% 21-05-2034	214.197,88	0,48	400.000,00	Deutsche Apotheker-und Aerzt 0.01% 06-02-2029	359.379,58	0,81
		1.695.321,57	3,80	300.000,00	Equitable Bank 3.5% 28-05-2027	305.790,98	0,69
CAD				100.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	100.495,05	0,23
256.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-06-2027	164.081,92	0,37	5.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	4.360,87	0,01
219.000,00	Canadian Government Bond 2.75% 01-03-2030	144.657,73	0,32	12.900,00	European Union 2.5% 04-12-2031	12.775,07	0,03
1.394.000,00	Canadian Government Bond 2.75% 01-09-2027	928.820,03	2,08	90.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	58.604,40	0,13
214.000,00	Canadian Government Bond 3.25% 01-09-2028	144.824,81	0,32	440.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	441.739,54	0,99
933.000,00	Canadian Government Bond 3.5% 01-09-2029	639.339,80	1,43	135.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2029	135.744,98	0,30
		2.021.724,29	4,53	178.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	163.065,36	0,37
DKK				143.000,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	170.462,44	0,38
11.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 01-01-2025 SDO AR E	1.474.965,02	3,31	3.129.256,00	German Treasury Bill 15-01-2025	3.127.186,58	7,01
37.983.955,00	Nykredit Realkredit 1% 01-04-2025 SDO AR H	5.074.961,68	11,38	40.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	27.759,70	0,06
		6.549.926,70	14,69	88.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	95.190,38	0,21
EUR				100.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	101.404,74	0,23
100.000,00	Achmea Bank NV 3% 07-02-2034	100.295,63	0,22	200.000,00	ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	199.548,09	0,45
100.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	84.048,10	0,19	100.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	92.358,09	0,21
100.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	95.571,15	0,21	6.672,25	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	5.658,46	0,01
100.000,00	ASB Bank Ltd 0.25% 21-05-2031	84.692,68	0,19	65.000,00	Ireland Government Bond 0.2% 15-05-2027	62.261,53	0,14
100.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	98.256,27	0,22	4.454,02	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	3.935,96	0,01
100.000,00	Bendigo & Adelaide Bank Ltd 4.02% 04-10-2026	102.474,32	0,23	5.060,84	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	4.814,37	0,01
10.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	10.243,96	0,02	50.000,00	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	45.532,90	0,10
132.460,00	Bundesobligation 2.1% 12-04-2029	132.370,64	0,30	12.727,02	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	11.987,88	0,03
379.130,00	Bundesobligation 2.4% 19-10-2028	383.624,91	0,86	61.894,84	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	46.723,42	0,10
218.743,00	Bundesobligation 2.5% 11-10-2029	222.199,65	0,50	100.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	100.199,10	0,22
192.500,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	186.384,61	0,42	134.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	129.337,91	0,29
140.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	124.687,77	0,28	254.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.1% 01-04-2027	246.850,54	0,55
125.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	108.663,01	0,24	20.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	13.501,23	0,03
200.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	191.151,00	0,43	55.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	52.445,31	0,12
1.607.917,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	1.550.440,80	3,48	15.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	14.878,97	0,03
50.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.2% 15-02-2034	49.464,64	0,11	152.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	157.038,50	0,35
6.182,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	6.196,73	0,01	200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-07-2034	206.722,80	0,46
50.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	50.120,00	0,11	5.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 15-11-2030	5.264,33	0,01
890.000,00	Bundesschatzanweisungen 2.9% 18-06-2026	899.864,54	2,02	5.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	5.251,37	0,01
2.191.896,00	Bundesschatzanweisungen 3.1% 18-09-2025	2.203.142,18	4,94	140.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	149.700,25	0,34
1.200.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	1.211.953,38	2,72	68.294,31	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	44.627,79	0,10
1.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	838.043,53	1,88	34.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	21.316,14	0,05
100.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	89.256,98	0,20	20.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	20.202,48	0,05
400.000,00	CCF SFH SACA 2.625% 07-09-2032	391.772,50	0,88	200.000,00	Knab NV 0.75% 27-06-2027	190.992,83	0,43
300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	255.724,74	0,57	100.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	95.889,55	0,22

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
100.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	102.749,24	0,23	GBP			
100.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.723% 22-03-2025	99.512,40	0,22	384.702,00	United Kingdom Gilt 0.375% 22-10-2030	373.605,67	0,84
100.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	99.167,28	0,22	454.677,00	United Kingdom Gilt 0.5% 31- 01-2029	473.654,58	1,06
100.000,00	Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	103.858,52	0,23	256.639,00	United Kingdom Gilt 4.5% 07- 06-2028	311.683,63	0,70
3.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.75% 14-02-2033	3.035,74	0,01	188.119,00	United Kingdom Gilt 4.625% 31-01-2034	227.971,50	0,51
100.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	94.313,29	0,21	139,00	United Kingdom Gilt 4.75% 07- 12-2030	171,54	0,00
100.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03- 2028	104.585,52	0,23			1.387.086,92	3,11
4.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	3.972,95	0,01	USD			
300.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10- 2030	255.677,81	0,57	300,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-01-2032	285,85	0,00
200.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	196.486,26	0,44	75.900,00	United States Treasury Infla 0.625% 15-07-2032	71.159,90	0,16
200.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	187.090,75	0,42	13.400,00	United States Treasury Infla 1.125% 15-01-2033	12.612,01	0,03
88.727,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	64.878,51	0,15	38.000,00	United States Treasury Infla 1.375% 15-07-2033	35.684,91	0,08
25.000,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-07-2034	24.828,13	0,06	1.064.300,00	United States Treasury Infla 1.75% 15-01-2034	1.012.400,22	2,27
100.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	92.746,73	0,21	30.700,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2034	28.912,39	0,06
6.000,00	Portugal Obrigaçoes do Tesou 1% 12-04-2052	3.552,10	0,01	1.757.300,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	1.377.183,60	3,09
109.000,00	Portugal Obrigaçoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	109.501,36	0,25	85.600,00	United States Treasury Note/ 1.5% 15-02-2025	82.073,15	0,18
300.000,00	Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	303.015,00	0,68	204.700,00	United States Treasury Note/ 3.25% 30-06-2029	188.314,22	0,42
100.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	101.797,40	0,23	639.300,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2033	588.017,34	1,32
200.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	197.131,74	0,44	813.900,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2034	744.053,66	1,67
77.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	48.425,36	0,11	431.900,00	United States Treasury Note/ 4% 31-10-2029	409.404,23	0,92
40.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	23.915,16	0,05	183.500,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-10-2031	173.449,18	0,39
30.000,00	Republic of Austria Governme 3.15% 20-10-2053	30.412,43	0,07	33.500,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2033	32.226,65	0,07
12.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	12.511,02	0,03			4.755.777,31	10,67
2.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	1.658,45	0,00	Joukkolainat yhteensä			
2.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	2.061,12	0,00			37.351.505,61	83,76
3.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	3.197,74	0,01	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
120.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	111.615,12	0,25			37.351.505,61	83,76
90.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	80.777,84	0,18	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahanarkkinainstrumentit			
9.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	4.626,57	0,01	Joukkolainat			
160.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	112.311,40	0,25	CAD			
272.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	260.551,18	0,58	458.000,00	Canadian Government Bond 4% 01-03-2029	319.191,75	0,72
40.000,00	Spain Government Bond 3.9% 30-07-2039	42.371,95	0,10			319.191,75	0,72
10.000,00	State of the Grand-Duchy of 2.625% 23-10-2034	9.881,25	0,02	EUR			
100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	88.462,80	0,20	160.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	148.818,72	0,33
100.000,00	UBS Switzerland AG 3.39% 05- 12-2025	100.830,65	0,23	300.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	294.464,10	0,66
200.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	176.265,52	0,40			443.282,82	0,99
100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026	96.625,05	0,22	USD			
100.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	90.508,40	0,20	3.421.300,00	United States Treasury Bill 09- 01-2025	3.289.096,94	7,38
100.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	96.744,88	0,22			3.289.096,94	7,38
		20.941.668,82	46,96	Joukkolainat yhteensä			
						4.051.571,51	9,09
				Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
						4.051.571,51	9,09

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Yhteissijoitusyriytysten (UCITS) vaihdettavat arvopaperit			
USD			
84.442,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	451.397,27	1,01
4.485,00	JPMorgan USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS	446.385,56	1,00
		897.782,83	2,01
Yhteissijoitusyriytysten (UCITS) vaihdettavat arvopaperit yhteensä		897.782,83	2,01
Arvopaperisijoitukset yhteensä		42.300.859,95	94,86
Pankkisaatavat		1.386.729,69	3,11
Muu nettovarallisuus		904.552,65	2,03
Nettovarallisuus yhteensä		44.592.142,29	100,00

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Saksa	23,32	Valtionobligaatit	58,70
Yhdysvallat	18,04	Asuntolainat	22,58
Tanska	14,69	Yritysten velkakirjat	11,57
Ranska	9,23	Joukkolainarahastot	2,01
Kanada	6,14		
Australia	5,31		
Yhdistynyt kuningaskunta	3,11		
Italia	2,53		
Irlanti	2,42		
Itävalta	1,96		
Alankomaat	1,72		
Espanja	1,37		
Etelä-Korea	0,91		
Slovakia	0,91		
Japani	0,86		
Islanti	0,67		
Belgia	0,38		
Kreikka	0,28		
Portugali	0,25		
Sveitsi	0,23		
Suomi	0,21		
Uusi-Seelanti	0,19		
Puola	0,03		
Ylikansalliset	0,03		
Bulgaria	0,02		
Luxemburg	0,02		
Viro	0,01		
Liettua	0,01		
Yhteensä	94,86	Yhteensä	94,86

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Johdannaisinstrumentit

Luottotappioiden vaihtosopimukset

Kohde-etuus	Osta/Myy	Kiinteä kurssi	Nimellisarvo	Valuutta	Kustannus (EUR)	Toteutumaton voitto/(tappio) (EUR)	Markkina-arvo (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: ICE Clear Credit LLC								
CDX-EMS42V1-5Y	Myynti	1,00%	(1.780.000,00)	USD	(45.555,26)	(7.071,19)	(52.626,45)	20.12.2029
CDX-NAHYS43V1-5Y	Myynti	5,00%	(1.870.000,00)	USD	123.618,01	16.444,13	140.062,14	20.12.2029
CDX-NAIGS43V1-5Y	Myynti	1,00%	(5.970.000,00)	USD	117.647,39	11.286,74	128.934,13	20.12.2029
ITRAXX-EUROPES42V1-5Y	Myynti	1,00%	(5.660.000,00)	EUR	119.224,09	(7.151,01)	112.073,08	20.12.2029
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Myynti	5,00%	(1.150.000,00)	EUR	97.340,30	(6.873,26)	90.467,04	20.12.2029
					412.274,53	6.635,41	418.909,94	

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvas	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.3.2025	AUD	(1,00)	(95.610,00)	(513,16)	1.306,58
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.3.2025	AUD	12,00	1.147.320,00	6.157,87	(16.052,66)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	4,00	491.600,00	1.177,05	3.483,76
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	38,00	4.478.680,00	0,00	(56.620,00)
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(58,00)	(6.835.880,00)	0,00	84.740,00
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	2,00	266.880,00	0,00	(7.087,71)
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(21,00)	(2.802.240,00)	0,00	74.366,79
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.3.2025	EUR	(4,00)	(530.720,00)	0,00	31.864,41
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.3.2025	EUR	(51,00)	(5.456.235,00)	0,00	24.150,04
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.3.2025	GBP	1,00	92.420,00	325,53	(3.634,35)
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	1,00	109.125,00	150,33	(1.809,57)
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	(10,00)	(1.091.250,00)	(1.503,34)	8.161,96
US 10yr Ultra Fut 3/2025	31.3.2025	USD	5,00	558.906,25	1.052,34	(5.186,14)
US 10yr Ultra Fut 3/2025	31.3.2025	USD	(12,00)	(1.341.375,00)	(2.525,62)	12.446,77
					4.321,00	150.129,88

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/(arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
1.351.316,32	EUR	1.125.053,00	GBP	(744,20)	5.3.2025
4.952,02	EUR	5.218,00	USD	(54,44)	5.3.2025
304.268,00	USD	288.762,14	EUR	3.171,44	5.3.2025
1.338,12	EUR	1.406,00	USD	(10,83)	6.3.2025
1.328,00	USD	1.260,24	EUR	13,86	6.3.2025
				2.375,83	
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
6.000,00	EUR	6.315,97	USD	(63,39)	21.2.2025
6.394.326,95	EUR	47.645.000,99	DKK	1.350,21	28.2.2025
88.684,00	AUD	53.082,17	EUR	(314,77)	5.3.2025
68.812,69	EUR	72.786,00	USD	(1.021,42)	5.3.2025
39.332,00	USD	37.631,33	EUR	107,68	5.3.2025
4.089,21	EUR	4.297,00	USD	(33,44)	6.3.2025
				24,87	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
66.000,00	EUR	68.699,80	USD	35,59	18.2.2025
3.963.159,13	MXN	181.507,32	EUR	378,62	21.2.2025
2.032,00	USD	1.926,46	EUR	23,05	6.3.2025
				437,26	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
503,00	DKK	67,49	EUR	(0,03)	15.1.2025
4.144.461,44	USD	3.925.059,26	EUR	54.167,60	18.2.2025
1.710.296,96	EUR	2.778.203,00	AUD	57.020,54	5.3.2025
2.319.101,77	EUR	3.419.933,00	CAD	32.630,29	5.3.2025
3.197,20	EUR	2.644,00	GBP	19,61	5.3.2025
				143.838,01	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
225.698.125,00	JPY	1.384.144,54	EUR	5.301,80	18.2.2025
96.045.694,36	HUF	234.123,91	EUR	(1.693,25)	21.2.2025
1.439.160,20	PLN	329.894,13	EUR	5.363,65	21.2.2025
3.625.023,46	ZAR	187.554,42	EUR	(3.917,01)	21.2.2025
47.618,15	EUR	78.689,00	AUD	795,27	5.3.2025
9.139,08	EUR	9.548,00	USD	(22,23)	5.3.2025
21.078,00	USD	20.188,17	EUR	36,27	5.3.2025
78,00	USD	74,71	EUR	0,13	6.3.2025
				5.864,63	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE					
3.085,33	EUR	4.628,00	CAD	(8,55)	5.3.2025
				(8,55)	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
106.144,43	USD	100.000,00	EUR	1.910,57	18.2.2025
5.000,00	USD	748.729,00	JPY	190,77	18.2.2025
19.189,88	EUR	20.065,00	USD	(62,44)	5.3.2025
348.454,00	USD	332.159,98	EUR	2.175,56	5.3.2025
4.389,57	EUR	4.610,00	USD	(33,39)	6.3.2025
4.297,00	USD	4.091,30	EUR	31,36	6.3.2025
				4.212,43	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
915.542,09	BRL	155.845,71	USD	(8.471,61)	6.2.2025
169.326,43	USD	159.874,23	EUR	2.676,72	21.2.2025
1.497,13	EUR	2.243,00	CAD	(2,36)	5.3.2025
9.696.499,60	EUR	10.232.078,00	USD	(120.720,71)	5.3.2025
40.782,00	USD	38.647,34	EUR	481,16	5.3.2025
				(126.036,80)	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE					
2.466.115,14	HUF	6.000,00	EUR	(32,05)	21.2.2025
1.406,00	USD	1.338,60	EUR	10,35	6.3.2025
				(21,70)	
Vastapuoli: UBS Europe SE					
28.407,00	AUD	17.107,12	EUR	(204,30)	5.3.2025
19.137,26	EUR	31.971,00	AUD	114,36	5.3.2025
363,00	EUR	302,00	GBP	0,07	5.3.2025
				(89,87)	
				30.596,11	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset

Kuvaus	Nimellisarvo	Valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Kustannus alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 2.0960%	(4.200.000,00)	EUR	(5.226,69)	(1.183,00)	22.11.2029
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			(5.226,69)	(1.183,00)	

Nettovarallisuuden prosenttiero johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (DKK)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				123.702,76	Nordea Kredit 4% 01-10-2041 SDRO 2	126.207,74	0,00
Joukkolainat				5.983,76	Nordea Kredit 5% 01-01-2035 RO 1	6.230,59	0,00
DKK				830,53	Nordea Kredit 5% 01-07-2029 RO 1	852,95	0,00
19.500.000,00	Danish Government 0.5% 15- 11-2027	18.809.700,00	0,26	104.074.258,08	Nordea Kredit 5% 01-10-2053 IO10 SDRO 2	105.739.445,17	1,49
100.000,00	Danish Government 1.75% 15- 11-2025	99.818,00	0,00	68.492.547,67	Nordea Kredit 5% 01-10-2053 SDRO 2	69.965.136,76	0,98
250.000.000,00	DLR Kredit 1% 01-04-2027 SDO A B	243.508.682,50	3,43	60.480.203,82	Nordea Kredit 5% 01-10-2056 SDRO 2	61.780.527,60	0,87
18.293.662,49	DLR Kredit 1.5% 01-01-2053 SDO B	15.220.327,19	0,21	52.874,67	Nordea Kredit 6% 01-04-2035 RO 1	54.355,16	0,00
2.801.930,99	DLR Kredit 2% 01-10-2047 SDO B	2.536.448,03	0,04	20.739,43	Nordea Kredit 6% 01-10-2032 RO 1	21.506,79	0,00
618.211,79	DLR Kredit 3.5% 01-07-2044 SDO B	625.630,33	0,01	41.208,59	Nordea Kredit 7% 01-07-2031 RO 1	44.958,57	0,00
140.244,77	DLR Kredit 4% 01-10-2031 SDO B	142.032,89	0,00	170.884.987,67	Nykredit Realkredit 0.5% 01-10- 2053 SDO E	126.497.612,12	1,78
17.505,65	DLR Kredit 4% 01-10-2035 RO	17.851,39	0,00	108.889.988,50	Nykredit Realkredit 1% 01-10-2050 SDO E	86.866.988,33	1,22
740.059,54	DLR Kredit 4% 01-10-2041 SDO B	751.530,46	0,01	97.781.570,64	Nykredit Realkredit 1.5% 01-10- 2052 IO10 SDO E	79.007.509,08	1,11
1.630.432,51	DLR Kredit CF 6% 01-01-2038 CIBOR 6M RO FL	1.706.997,62	0,02	9.961.299,22	Nykredit Realkredit 2% 01-10-2047 IO10 SDO E	8.962.678,97	0,13
165.923.626,50	Jyske Realkredit A/S 0.5% 01-10- 2050 SDO E	125.977.513,42	1,77	114.527.510,52	Nykredit Realkredit 2% 01-10-2047 SDO E	103.676.028,90	1,46
20.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 01-10- 2027 RO B	19.354.002,20	0,27	22.721.503,52	Nykredit Realkredit 2.5% 01-07- 2047 SDO E	21.522.944,21	0,30
732.289.058,92	Jyske Realkredit A/S 1% 01-10- 2050 SDO E	584.183.596,75	8,22	1.023.359,14	Nykredit Realkredit 3% 01-04- 2034 SDO E	1.031.546,01	0,01
621.370.742,09	Jyske Realkredit A/S 1% 01-10- 2053 SDO E	492.902.341,16	6,94	1.476.500,33	Nykredit Realkredit 3% 01-10- 2044 IO10 SDO E	1.472.070,83	0,02
27.578.135,03	Jyske Realkredit A/S 1.5% 01-07- 2050 SDO E	23.365.574,90	0,33	200.132,02	Nykredit Realkredit 3% 01-10- 2044 SDO E	199.531,62	0,00
17.911.890,58	Jyske Realkredit A/S 2% 01-10- 2047 SDO E	16.210.260,97	0,23	330.550,93	Nykredit Realkredit 3.5% 01-04- 2044 SDO E	334.517,54	0,00
37.946.757,33	Jyske Realkredit A/S 2% 01-10- 2050 SDO E	34.000.294,57	0,48	23.716.244,19	Nykredit Realkredit 3.5% 01-04- 2053 SDO E	23.313.068,04	0,33
6.141.469,23	Jyske Realkredit A/S 2.5% 01-04- 2047 SDO E	5.811.365,26	0,08	704.480,73	Nykredit Realkredit 3.5% 01-07- 2044 IO10 SDO E	712.934,50	0,01
960.376,69	Jyske Realkredit A/S 3% 01-10- 2044 SDO E	958.696,03	0,01	425.580,13	Nykredit Realkredit 4% 01-07- 2038 RO D	428.984,77	0,01
136.918,15	Jyske Realkredit A/S 4% 01-07- 2031 SDO E	138.458,48	0,00	43.729,08	Nykredit Realkredit 4% 01-10- 2028 RO D	44.210,10	0,00
2.266.610,75	Jyske Realkredit A/S 4% 01-10- 2035 RO B	2.310.809,66	0,03	1.303.191,44	Nykredit Realkredit 4% 01-10- 2041 RO	1.313.616,97	0,02
667.327,74	Jyske Realkredit A/S 5% 01-04- 2035 RO B	692.853,03	0,01	143.261,07	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2041 SDO E	145.983,03	0,00
17.354,76	Jyske Realkredit A/S 5% 01-10- 2041 SDO E	17.940,48	0,00	220.969.352,34	Nykredit Realkredit 4% 01-10- 2053 IO10 SDO E	221.079.834,81	3,11
2.160,91	Jyske Realkredit A/S 6% 01-04- 2038 IO10 RO B	2.266,79	0,00	38.140,28	Nykredit Realkredit 5% 01-04- 2034 RO	39.637,29	0,00
8.905,66	Jyske Realkredit A/S 7% 01-01- 2039 SDO E	9.448,91	0,00	224.373,08	Nykredit Realkredit 5% 01-10- 2037 RO	232.226,14	0,00
83.360.997,04	Nordea Kredit 0.5% 01-10-2050 SDRO 2	63.250.156,50	0,89	573.223.169,33	Nykredit Realkredit 5% 01-10-2053 SDO E	585.977.379,12	8,25
87.333.575,92	Nordea Kredit 0.5% 01-10-2051 SDRO 2	64.845.180,12	0,91	277.805.850,71	Nykredit Realkredit 5% 01-10- 2056 SDO E	283.778.673,72	3,99
131.449.370,04	Nordea Kredit 1% 01-07-2052 SDRO 2	106.999.787,21	1,51	5.757,78	Nykredit Realkredit 6% 01-04- 2038 RO D	6.016,88	0,00
25.000.000,00	Nordea Kredit 1% 01-10-2027 SDRO A 2	24.212.010,50	0,34	6.031,89	Nykredit Realkredit 6% 01-10- 2026 RO C	6.025,86	0,00
393.175.348,44	Nordea Kredit 1% 01-10-2050 SDRO 2	321.912.316,54	4,53	19.618,99	Nykredit Realkredit 7% 01-01-2039 SDO E	20.815,75	0,00
40.199.462,31	Nordea Kredit 1.5% 01-07-2050 SDRO 2	34.119.293,64	0,48	50.498,42	Nykredit Realkredit 7% 01-10-2029 RO C	52.114,37	0,00
274.810.056,43	Nordea Kredit 1.5% 01-10-2052 SDRO 2	229.603.802,15	3,23	5.653.843,78	Nykredit Realkredit CF 5% 01-07- 2038 CIBOR 6M RO D	5.913.185,59	0,08
22.437.950,24	Nordea Kredit 2% 01-07-2050 SDRO 2	20.132.450,85	0,28	6.032.706,92	Nykredit Realkredit CF 5% 01-07- 2038 IO CIBOR 6M R	6.315.701,20	0,09
167.201.935,15	Nordea Kredit 2% 01-10-2047 SDRO 2	151.819.357,12	2,14	77.322.422,20	Realkredit Danmark 0.5% 01-10- 2050 SDRO S	58.552.404,21	0,82
10.251.975,54	Nordea Kredit 2.5% 01-04-2047 SDRO 2	9.741.939,76	0,14	243.063.504,99	Realkredit Danmark 1% 01-10- 2050 SDRO S	193.903.911,11	2,73
129.072.960,10	Nordea Kredit 2.5% 01-04-2053 SDRO 2	119.005.269,21	1,67	107.893.247,86	Realkredit Danmark 1.5% 01-10- 2050 SDRO S	91.385.502,18	1,29
7.900.130,75	Nordea Kredit 3% 01-07-2044 SDRO 2	7.900.130,75	0,11	35.785.444,09	Realkredit Danmark 2% 01-07- 2050 SDRO S	32.054.811,54	0,45
2.972.036,17	Nordea Kredit 3.5% 01-04-2044 SDRO 2	3.018.102,73	0,04	49.796.401,11	Realkredit Danmark 2% 01-10- 2047 SDRO S	45.078.192,10	0,63
792.516,57	Nordea Kredit 3.5% 01-07-2044 IO10 SDRO 2	806.583,74	0,01	5.056.795,38	Realkredit Danmark 3.5% 01-04- 2044 SDRO S	5.112.420,13	0,07
698.134,92	Nordea Kredit 4% 01-07-2036 RO 1	705.116,27	0,01	3.115,31	Realkredit Danmark 4% 01-10- 2035 RO	3.178,40	0,00

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (DKK) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
231.019,72	Realkredit Danmark 4% 01-10-2041 SDRO S	235.640,11	0,00
195.857.165,00	Realkredit Danmark 4% 01-10-2053 IO10 SDRO S	195.857.163,04	2,76
2.353.410,92	Realkredit Danmark 5% 01-07-2035 RO	2.446.959,00	0,03
255.337.337,82	Realkredit Danmark 5% 01-10-2053 SDRO S	260.252.579,02	3,66
84.822.309,80	Realkredit Danmark 5% 01-10-2056 SDRO S	86.433.932,84	1,22
12.549,12	Realkredit Danmark 6% 01-01-2038 RO	13.098,14	0,00
65.553,32	Realkredit Danmark 6% 01-10-2032 RO	67.978,79	0,00
19.282,56	Realkredit Danmark 6% 01-10-2036 RO	20.034,58	0,00
32.110,96	Realkredit Danmark 7% 01-10-2029 RO	33.138,51	0,00
439.992,78	Totalkredit 5% 01-04-2035 RO C	457.922,49	0,01
		5.516.025.861,38	77,64
EUR			
38.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 2.875% 12-03-2029	286.157.505,95	4,03
5.500.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 0.625% 29-01-2026	40.221.353,74	0,57
9.600.000,00	SR-Boligkreditt AS 1.625% 15-03-2028	69.656.822,55	0,98
20.000.000,00	SR-Boligkreditt AS 3.125% 19-02-2032	152.155.898,81	2,14
		548.191.581,05	7,72
NOK			
200.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVD	121.176.127,73	1,71
		121.176.127,73	1,71
SEK			
300.000.000,00	Stadshypotek AB 0.5% 01-06-2026	190.032.593,23	2,67
200.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18-03-2026	127.961.855,08	1,80
		317.994.448,31	4,48
	Joukkolainat yhteensä	6.503.388.018,47	91,53
	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	6.503.388.018,47	91,53
Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Joukkolainat			
DKK			
0,04	Nordea Kredit 6% 01-07-2029 RO 1	0,04	0,00
0,01	Totalkredit 7% 01-07-2029 RO C	0,01	0,00
		0,05	0,00
	Joukkolainat yhteensä	0,05	0,00
	Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	0,05	0,00
	Arvopaperisijoitukset yhteensä	6.503.388.018,52	91,53
	Pankkisaatavat	244.362.896,98	3,44
	Muu nettovarallisuus	357.101.385,68	5,03
	Nettovarallisuus yhteensä	7.104.852.301,18	100,00

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Tanska	77,64	Vaadittaessa maksettavat asuntolainat	72,98
Norja	8,86	Asuntolainat	9,43
Ruotsi	5,04	Yritysten velkakirjat	8,86
		Valtionobligaatiot ja valtion takaamat joukkolainat	0,27
Yhteensä	91,53	Yhteensä	91,53

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) 30.12.2024-31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (DKK)	Jo realisoitu toteutumaton arvonnousu/(arvonlasku) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (DKK)
Tehokas salkunhoito:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	418,00	49.265.480,00	0,00	(4.644.629,99)
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(192,00)	(25.620.480,00)	0,00	5.074.207,20
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.3.2025	EUR	(407,00)	(54.000.760,00)	0,00	25.890.406,55
Euro-OAT Future 3/2025	10.3.2025	EUR	54,00	6.663.600,00	0,00	(1.155.270,55)
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.3.2025	EUR	1.113,00	119.074.305,00	0,00	(3.913.794,42)
					0,00	21.250.918,79

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton voitto/(tappio) alarahaston perusvaluutassa (DKK)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
16.852.212,10	CHF	136.147.388,08	DKK	(2.356.206,21)	31.1.2025
25.936.134,51	DKK	3.479.594,73	EUR	(5.240,98)	31.1.2025
290.772,23	DKK	6.122.119,00	JPY	10.131,59	31.1.2025
768.757.010,44	EUR	5.729.120.724,09	DKK	2.180.793,54	31.1.2025
2.036.708.547,00	JPY	94.928.787,79	DKK	(1.569.062,43)	31.1.2025
1.289.628,22	USD	9.206.732,01	DKK	32.342,94	31.1.2025
				(1.707.241,55)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
276.423,71	DKK	5.816.013,00	JPY	9.346,09	28.2.2025
5.816.013,00	JPY	278.152,50	DKK	(11.068,16)	28.2.2025
				(1.722,07)	
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
23.034.686,28	DKK	3.265.252,00	USD	(319.749,01)	28.2.2025
				(319.749,01)	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
544.748.703,50	DKK	73.110.817,81	EUR	(132.282,48)	28.2.2025
				(132.282,48)	
Vastapuoli: Nordea Bank Abp					
293.015.466,81	DKK	452.598.476,00	SEK	(1.647.835,54)	28.2.2025
				(1.647.835,54)	
Vastapuoli: Societe Generale SA					
114.431.265,56	DKK	180.284.339,06	NOK	727.051,45	28.2.2025
				727.051,45	
				(1.374.537,65)	
				(3.081.779,20)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset

Kuvaus	Nimellisarvo	Valuutta	Toteutumaton voitto/(tappio) alarahaston perusvaluutassa (DKK)	Ostohinta alarahaston perusvaluutassa (DKK)	Eräpäivä
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 0.0800%	(18.000.000,00)	EUR	56.072.362,30	183.855,24	26.1.2051
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.5392%	150.000.000,00	EUR	21.617.704,32	0,00	6.12.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.4890%	(20.000.000,00)	EUR	(10.331.846,15)	(18.591,55)	29.7.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			67.358.220,47	165.263,69	

Nordea 1 - Diversified Growth Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
USD							
89.200,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	69.905,41	0,26	1.132,00	Stryker	394.411,08	1,45
186.400,00	United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030	147.194,25	0,54	770,00	Synopsis	360.426,08	1,32
169.900,00	United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031	133.928,46	0,49	3.528,00	Texas Roadhouse	615.681,57	2,26
203.600,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2031	165.830,71	0,61	3.424,00	TJX Cos	399.343,13	1,47
331.800,00	United States Treasury Note/ 1.875% 15-02-2032	269.593,99	0,99	762,00	UnitedHealth Group	373.635,50	1,37
235.700,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2032	204.492,91	0,75	2.727,00	Visa	831.179,42	3,05
165.100,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	146.612,92	0,54			21.537.416,71	79,14
74.500,00	United States Treasury Note/ 3.5% 15-02-2033	66.967,06	0,25	Osuudet yhteensä		23.878.323,20	87,74
238.900,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2034	218.398,35	0,80	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
398.200,00	United States Treasury Note/ 4% 15-02-2034	368.517,47	1,35			26.248.354,17	96,45
253.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	238.400,81	0,88	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
44.200,00	United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2034	42.068,09	0,15			26.248.354,17	96,45
309.900,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2033	298.120,54	1,10	Pankkisaatavat		1.016.568,30	3,74
		2.370.030,97	8,71	Muut nettovelat		(50.602,20)	(0,19)
Joukkolainat yhteensä						27.214.320,27	100,00
Osuudet							
CAD							
800,00	CGI	84.185,98	0,31				
		84.185,98	0,31				
CHF							
2.718,00	Nestle	216.230,55	0,79				
		216.230,55	0,79				
DKK							
13.759,00	Novo Nordisk B	1.151.594,74	4,23				
		1.151.594,74	4,23				
EUR							
293,00	ASML Holding	198.859,10	0,73				
		198.859,10	0,73				
GBP							
11.120,00	Rightmove	86.045,55	0,32				
33.356,00	St James's Place	348.780,50	1,28				
		434.826,05	1,60				
JPY							
2.100,00	Hoya	255.210,07	0,94				
		255.210,07	0,94				
USD							
2.620,00	Accenture	891.785,64	3,28				
1.914,00	Adobe	821.011,81	3,02				
2.331,00	Advanced Micro Devices	274.893,61	1,01				
7.277,00	Alphabet	1.342.535,96	4,93				
5.551,00	Automatic Data Processing	1.568.016,64	5,76				
99,00	AutoZone	302.615,10	1,11				
118,00	Booking Holdings	566.711,08	2,08				
2.155,00	Cadence Design Systems	626.149,47	2,30				
7.741,00	Coca-Cola	463.335,36	1,70				
7.333,00	Colgate-Palmolive	642.038,77	2,36				
802,00	Elevance Health	286.770,85	1,05				
10.648,00	Fortinet	971.930,30	3,57				
270,00	Intuit	163.680,76	0,60				
3.823,00	Marsh & McLennan Cos	782.549,91	2,88				
1.924,00	Mastercard	977.207,25	3,59				
2.432,00	McDonald's	680.332,90	2,50				
3.202,00	Microsoft	1.311.238,02	4,82				
16.240,00	Monster Beverage	823.445,42	3,03				
1.706,00	MSCI	986.865,23	3,63				
10.184,00	NIKE	742.721,12	2,73				
1.058,00	Paychex	143.092,38	0,53				
3.990,00	PepsiCo	583.787,27	2,15				
4.215,00	Procter & Gamble	677.944,44	2,49				
6.959,00	Ross Stores	1.019.695,88	3,75				
449,00	S&P Global	215.844,86	0,79				
7.925,00	Starbucks	696.539,90	2,56				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.
Nordea 1, SICAV - Tilintarkastettu vuosikertomus 2024

Nordea 1 - Diversified Growth Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	84,57	Valtionobligaatit	8,71
Tanska	4,23	Tietokoneohjelmistot	8,39
Irlanti	3,28	Ravintolat	7,32
Yhdistynyt kuningaskunta	1,60	Sovellusohjelmistot	7,24
Japani	0,94	Virvoitusjuomateollisuus	6,87
Sveitsi	0,79	Kaupankäyntien ja maksujen käsittelypalvelut	6,64
Alankomaat	0,73	Henkilöstö- ja työnvälityspalvelut	6,29
Kanada	0,31	Vuorovaikutteinen media ja palvelut	5,25
		Vaatteiden vähittäiskauppa	5,21
		Kodintarvikkeet	4,85
		Rahoituspörssit ja -tiedot	4,42
		Lääketeollisuus	4,23
		IT-konsultointi ja muut palvelut	3,59
		Vakuutusmeklarit	2,88
		Kenkäteollisuus	2,73
		Yksityiset terveydenhuollon hallinnointipalvelut	2,43
		Hotellit, lomakeskukset ja risteilyalukset	2,08
		Terveydenhuoltoalan laitteet	1,45
		Varallisuudenhoitopalvelut ja säilytysyhteisöt	1,28
		Autoliikkeet	1,11
		Puolijohdeteollisuus	1,01
		Terveydenhuoltoalan tarvikkeet	0,94
		Valmisruokateollisuus	0,79
		Puolijohdeteollisuuden laitteet	0,73
Yhteensä	96,45	Yhteensä	96,45

Nettovarallisuuden prosenttiero-
t johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Diversified Growth Fund

Johdannaisinstrumentit

Osakevaihtosopimukset

Kohde-etuus	Valuutta	Kohde-etuusosakkeiden määrä	Sitoumukset alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) kuukausittaisen nollauksen jälkeen alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/ (tappio) sopimuksen avautumisesta kuukausittaiseen nollaukseen asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Bank of America, National Association						
Accenture	USD	6,00	2.042,26	(18,99)	394,84	15.4.2025
AutoZone	USD	312,00	953.696,06	(51.971,48)	167.407,81	15.4.2025
Coca-Cola	USD	7,00	418,98	(2,29)	(6,99)	15.4.2025
Colgate-Palmolive	USD	6,00	525,33	(11,08)	(2,11)	15.4.2025
Diageo	GBP	20.601,00	630.257,86	(15.523,60)	(6.837,89)	15.4.2025
Elevance Health	USD	2,00	715,14	(3,19)	(316,01)	15.4.2025
Marsh & McLennan Cos	USD	3,00	614,09	(1,07)	11,73	15.4.2025
McDonald's	USD	2,00	559,48	(13,39)	65,45	15.4.2025
PepsiCo	USD	4,00	585,25	(15,20)	(62,24)	15.4.2025
Procter & Gamble	USD	3,00	482,52	(11,46)	15,06	15.4.2025
Stryker	USD	2,00	696,84	(20,34)	54,88	15.4.2025
Synopsys	USD	1,00	468,09	(34,26)	(27,27)	15.4.2025
UnitedHealth Group	USD	1,00	490,34	10,71	(1,70)	15.4.2025
Waste Management	USD	1.933,00	375.143,53	(18.467,98)	16.242,95	15.4.2025
WV Grainger	USD	351,00	358.527,58	(26.422,51)	79.736,78	15.4.2025
			2.325.223,35	(112.506,13)	256.675,29	

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	5,00	614.500,00	1.471,32	7.017,66
EURO STOXX 50 3/2025	21.3.2025	EUR	8,00	390.480,00	0,00	(8.250,00)
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(3,00)	(400.320,00)	0,00	10.631,57
FTSE 100 IDX FUT 3/2025	21.3.2025	GBP	1,00	81.770,00	464,18	(1.215,52)
NIKKEI 225 MINI 3/2025	14.3.2025	JPY	8,00	31.920.000,00	0,00	2.419,51
S&P MID 400 EMINI 3/2025	21.3.2025	USD	1,00	315.500,00	1.452,83	(18.489,03)
S&P500 EMINI FUT 3/2025	21.3.2025	USD	6,00	1.792.125,00	4.329,63	(49.376,89)
SPI 200 FUTURES 3/2025	20.3.2025	AUD	1,00	203.750,00	(1.118,58)	(676,56)
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	29,00	3.164.625,00	4.359,70	(36.014,56)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	12,00	2.469.000,00	1.443,21	1.184,91
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	61,00	6.496.976,41	6.418,98	(29.453,37)
					18.821,27	(122.222,28)

Nordea 1 - Diversified Growth Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
1.065.848,86	CHF	1.151.384,46	EUR	(13.816,46)	6.3.2025
10.357,97	EUR	16.972,00	AUD	259,04	6.3.2025
1.788.667,18	EUR	2.644.879,99	CAD	20.418,81	6.3.2025
223.024,84	EUR	206.459,00	CHF	2.673,58	6.3.2025
1.599.959,07	EUR	1.330.428,75	GBP	1.165,82	6.3.2025
1.120.883,69	EUR	13.061.269,84	NOK	15.863,80	6.3.2025
1.116.919,65	EUR	12.904.480,08	SEK	(10.380,18)	6.3.2025
753.999,05	EUR	789.615,92	USD	(3.591,50)	6.3.2025
90.499,00	GBP	109.437,67	EUR	(680,85)	6.3.2025
7.998.153,19	SEK	648.000,00	CHF	7.132,27	6.3.2025
627.375,31	USD	598.207,89	EUR	3.717,93	6.3.2025
				22.762,26	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
2.082,36	EUR	3.112,00	CAD	1,92	6.3.2025
35.000,00	EUR	413.380,52	NOK	29,22	6.3.2025
357.000,00	EUR	372.714,68	USD	(603,51)	6.3.2025
7.000,00	USD	9.791,24	CAD	169,80	6.3.2025
6.896,00	USD	6.601,21	EUR	15,19	6.3.2025
				(387,38)	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
3.150,00	AUD	1.914,15	EUR	(39,83)	6.3.2025
22.218,00	CAD	14.858,56	EUR	(5,43)	6.3.2025
3.385.094,00	DKK	454.176,49	EUR	62,96	6.3.2025
3.121,92	EUR	5.178,00	AUD	41,02	6.3.2025
63.856,57	EUR	475.844,00	DKK	3,90	6.3.2025
294.203,37	EUR	46.137.231,00	JPY	9.799,12	6.3.2025
69.277,82	EUR	72.892,00	USD	(656,18)	6.3.2025
181.750.868,00	JPY	1.159.742,69	EUR	(39.369,88)	6.3.2025
8.416.618,52	NOK	755.000,00	USD	(12.315,88)	6.3.2025
6.000,00	USD	8.415,87	CAD	130,00	6.3.2025
1.378.444,00	USD	1.309.503,72	EUR	12.999,56	6.3.2025
				(29.350,64)	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE					
40.043,51	EUR	59.846,48	CAD	34,96	6.3.2025
6.046,29	EUR	5.033,00	GBP	(1,90)	6.3.2025
				33,06	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
34.000,00	CAD	21.128,74	CHF	179,58	6.3.2025
1.601.029,43	CAD	1.072.000,00	EUR	(1.676,73)	6.3.2025
207.745,00	DKK	27.866,36	EUR	10,52	6.3.2025
102.005,47	EUR	760.287,00	DKK	(16,02)	6.3.2025
41.008,30	EUR	34.174,00	GBP	(58,56)	6.3.2025
6.991,80	EUR	1.132.821,00	JPY	9,90	6.3.2025
25.249.689,55	EUR	26.592.920,00	USD	(263.957,15)	6.3.2025
30.316,00	GBP	36.469,64	EUR	(38,47)	6.3.2025
2.189.711,00	JPY	13.628,51	EUR	(132,12)	6.3.2025
241.000,00	SEK	3.404.018,00	JPY	73,88	6.3.2025
2.000,00	USD	2.821,49	CAD	32,56	6.3.2025
14.478.106,89	USD	13.746.768,23	EUR	143.744,69	6.3.2025
				(121.827,92)	
Vastapuoli: UBS Europe SE					
11.878,00	AUD	7.102,16	EUR	(35,06)	6.3.2025
5.279,56	EUR	8.850,00	AUD	14,11	6.3.2025
1.473.618,22	EUR	10.979.222,00	DKK	334,19	6.3.2025
129.056,15	EUR	107.084,00	GBP	370,57	6.3.2025
79.874,00	GBP	96.226,31	EUR	(239,87)	6.3.2025
571.000,00	GBP	109.649.187,00	JPY	10.328,48	6.3.2025
24.000,00	GBP	30.084,58	USD	(23,97)	6.3.2025
				10.748,45	
				(118.022,17)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				2.494.000,00	Colombia Government Internat 8.75% 14-11-2053	2.528.018,16	0,72
Joukkolainat				1.630.000,00	Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	1.620.220,00	0,46
2.055.000.000,00	CLP Bonos de la Tesoreria de la 4.5% 01-03-2026	2.058.573,83	0,59	850.000,00	Dominican Republic Internati 6.5% 15-02-2048	811.325,00	0,23
		2.058.573,83	0,59	1.435.000,00	Dominican Republic Internati 6.6% 01-06-2036	1.432.704,00	0,41
100.500.000,00	DOP Dominican Republic Internati 9.75% 05-06-2026	1.660.127,90	0,47	1.700.000,00	DP World Crescent Ltd 5.5% 13-09-2033	1.700.127,50	0,49
		1.660.127,90	0,47	1.570.000,00	Ecobank Transnational Inc 10.125% 15-10-2029	1.645.717,18	0,47
150.000.000,00	INR European Bank for Reconstruc 6.25% 11-04-2028	1.717.634,39	0,49	1.272.466,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	885.602,76	0,25
108.500.000,00	International Bank for Recon 6.85% 24-04-2028	1.261.818,19	0,36	4.291.601,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	2.447.057,07	0,70
		2.979.452,58	0,85	3.198.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	2.490.227,43	0,71
385.900,00	MXN Mexican Bonos 7.75% 23-11-2034	1.558.587,37	0,45	2.000.000,00	Egypt Government Internation 8.7002% 01-03-2049	1.577.628,00	0,45
	403.000,00	Mexican Bonos 8% 31-07-2053	1.475.864,64	0,42	1.126.000,00	Egypt Government Internation 8.75% 30-09-2051	890.764,53
		3.034.452,01	0,87	2.000.000,00	Egypt Government Internation 8.875% 29-05-2050	1.602.405,00	0,46
86.000.000,00	TRY Turkiye Government Bond 12.6% 01-10-2025	2.040.263,69	0,58	6.835.000,00	El Salvador Government Inter 0.25% 17-04-2030	138.897,89	0,04
35.300.000,00	Turkiye Government Bond 27.7% 27-09-2034	1.003.358,26	0,29	2.690.000,00	El Salvador Government Inter 9.5% 15-07-2052	2.814.266,68	0,80
		3.043.621,95	0,87	1.790.000,00	El Salvador Government Inter 9.65% 21-11-2054	1.895.090,90	0,54
1.750.000,00	USD Abu Dhabi Developmental Hold 5.25% 02-10-2054	1.613.230,94	0,46	1.210.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.75% 01-08-2026	1.206.212,34	0,34
1.600.000,00	Abu Dhabi Developmental Hold 5.375% 08-05-2029	1.620.346,40	0,46	1.305.000,00	Energean Israel Finance Ltd 8.5% 30-09-2033	1.284.625,69	0,37
1.000.000,00	Akbank TAS 7.498% 20-01-2030	1.012.129,00	0,29	1.095.000,00	Eregli Demir ve Celik Fabrik 8.375% 23-07-2029	1.113.089,40	0,32
2.160.000,00	Angolan Government Internati 8% 26-11-2029	1.937.448,72	0,55	1.160.000,00	Ford Otomotiv Sanayi AS 7.125% 25-04-2029	1.164.790,80	0,33
400.000,00	Angolan Government Internati 9.125% 26-11-2049	322.167,00	0,09	1.720.000,00	Freeport Indonesia PT 5.315% 14-04-2032	1.684.450,01	0,48
955.000,00	Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048	785.774,00	0,22	6.460.052,00	Ghana Government Internation MULTI 03-07-2035	4.562.605,53	1,30
1.120.070,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	831.471,87	0,24	1.500.000,00	Guara Norte Sarl 5.198% 15-06-2034	1.092.537,82	0,31
5.951.572,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	3.962.424,82	1,13	2.370.000,00	Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050	2.110.188,75	0,60
5.000,00	Bahrain Government Internati 6.75% 20-09-2029	5.077,50	0,00	650.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7.5% 04-06-2029	662.702,95	0,19
1.470.000,00	Banco Latinoamericano de Com 2.375% 14-09-2025	1.444.767,45	0,41	7.000,00	Hungary Government Internati 2.125% 22-09-2031	5.564,19	0,00
1.620.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22-05-2033	1.584.715,59	0,45	4.210.000,00	Hungary Government Internati 5.25% 16-06-2029	4.146.060,63	1,19
730.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 09-07-2054	717.801,70	0,21	1.480.000,00	Hungary Government Internati 6.25% 22-09-2032	1.513.009,18	0,43
790.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31-10-2028	822.358,40	0,24	1.262.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	1.401.339,31	0,40
970.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 8.450% MULTI 29-06-2038	1.002.808,42	0,29	350.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	331.830,11	0,09
1.300.000,00	Benin Government Internation 7.96% 13-02-2038	1.228.202,63	0,35	630.000,00	IHS Holding Ltd 8.25% 29-11-2031	623.839,07	0,18
2.500.000,00	Bermuda Government Internati 3.375% 20-08-2050	1.663.750,00	0,48	1.090.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	751.205,05	0,21
1.760.000,00	Bermuda Government Internati 5% 15-07-2032	1.702.800,00	0,49	890.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 3.398% 09-06-2031	790.778,11	0,23
940.000,00	Braskem Netherlands Finance 4.5% 31-01-2030	796.552,25	0,23	950.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 4.745% 09-06-2051	781.562,63	0,22
1.000.000,00	Brazilian Government Interna 5.625% 07-01-2041	836.724,80	0,24	540.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 11-02-2029	533.860,67	0,15
3.250.000,00	Bulgaria Government Internat 5% 05-03-2037	3.046.992,19	0,87	670.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 17-01-2042	648.452,58	0,19
750.000,00	Caja de Compensacion de Asig 7% 30-07-2029	768.498,00	0,22	1.900.000,00	Israel Government Internatio 5.75% 12-03-2054	1.742.115,70	0,50
650.000,00	Cencosud SA 5.95% 28-05-2031	649.439,51	0,19	1.250.000,00	Istanbul Metropolitan Municipi 10.5% 06-12-2028	1.357.002,50	0,39
2.160.000,00	Chile Electricity Lux MPC Sa 6.01% 20-01-2033	2.106.890,68	0,60	1.970.000,00	Ivory Coast Government Inter 7.625% 30-01-2033	1.924.889,96	0,55
950.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-07-2033	770.915,50	0,22	2.420.000,00	Ivory Coast Government Inter 8.25% 30-01-2037	2.353.649,65	0,67
2.709.749,00	Chile Government Internation 5.33% 05-01-2054	2.528.534,54	0,72	1.350.000,00	Jordan Government Internatio 5.85% 07-07-2030	1.236.284,44	0,35
1.920.000,00	Colombia Government Internat 7.75% 07-11-2036	1.870.939,23	0,53	1.240.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	1.101.324,60	0,31
4.900.000,00	Colombia Government Internat 8% 20-04-2033	4.990.920,80	1,43	1.260.000,00	Jordan Government Internatio 7.5% 13-01-2029	1.254.848,18	0,36
2.750.000,00	Colombia Government Internat 8.375% 07-11-2054	2.672.725,00	0,76				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
2.160.000,00	Kosmos Energy Ltd 8.75% 01-10-2031	2.035.808,86	0,58	1.300.000,00	Republic of Kenya Government 6.3% 23-01-2034	1.024.536,07	0,29
3.280.000,00	Latvia Government Internatio 5.125% 30-07-2034	3.200.788,82	0,92	480.000,00	Republic of Kenya Government 7% 22-05-2027	473.094,00	0,14
835.000,00	Lebanon Government International Bond 04-11-2024 DEFAULTED	108.978,98	0,03	1.400.000,00	Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032	1.273.038,20	0,36
2.455.000,00	Lebanon Government International Bond 09-03-2020 DEFAULTED	317.206,87	0,09	400.000,00	Republic of Kenya Government 8.25% 28-02-2048	329.871,00	0,09
3.370.000,00	Lebanon Government International Bond 14-04-2020 DEFAULTED	439.186,83	0,13	1.510.000,00	Republic of Poland Governmen 5.5% 04-04-2053	1.399.390,24	0,40
2.070.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2031	270.585,23	0,08	1.580.000,00	Republic of Poland Governmen 5.5% 18-03-2054	1.456.844,53	0,42
1.762.000,00	Lebanon Government International Bond 25-05-2029	228.760,46	0,07	1.250.000,00	Republic of South Africa Gov 4.3% 12-10-2028	1.170.576,88	0,33
650.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	457.615,02	0,13	2.130.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	1.986.826,73	0,57
890.000,00	Mexico Government Internatio 4.75% 08-03-2044	678.089,98	0,19	1.205.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	1.041.522,47	0,30
830.000,00	Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	747.868,72	0,21	880.000,00	Republic of South Africa Gov 6.3% 22-06-2048	710.600,00	0,20
2.130.000,00	Mexico Government Internatio 6.338% 04-05-2053	1.907.958,13	0,55	2.400.000,00	Republic of South Africa Gov 7.1% 19-11-2036	2.339.133,67	0,67
1.860.000,00	MFB Magyar Fejlesztési Bank 6.5% 29-06-2028	1.888.964,39	0,54	3.430.000,00	Republic of South Africa Gov 7.3% 20-04-2052	3.115.494,73	0,89
2.320.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	1.701.541,72	0,49	3.820.000,00	Republic of South Africa Gov 7.95% 19-11-2054	3.660.739,28	1,05
2.235.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	1.520.091,11	0,43	4.040.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 6.9% 28-02-2032	3.950.986,68	1,13
2.130.000,00	Nigeria Government Internati 10.375% 09-12-2034	2.177.652,36	0,62	1.100.000,00	Romanian Government Internat 3.625% 27-03-2032	899.217,00	0,26
925.000,00	Nigeria Government Internati 7.696% 23-02-2038	756.212,24	0,22	2.750.000,00	Romanian Government Internat 5.75% 24-03-2035	2.459.401,31	0,70
1.310.000,00	Nigeria Government Internati 8.25% 28-09-2051	1.047.148,50	0,30	1.700.000,00	Romanian Government Internat 6% 25-05-2034	1.584.779,95	0,45
2.600.000,00	Nigeria Government Internati 8.375% 24-03-2029	2.530.518,25	0,72	770.000,00	Romanian Government Internat 6.625% 17-02-2028	782.206,43	0,22
2.430.000,00	Oman Government Internationa 5.625% 17-01-2028	2.429.514,00	0,69	1.900.000,00	Romanian Government Internat 7.125% 17-01-2033	1.929.742,60	0,55
1.660.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	1.685.298,40	0,48	1.240.000,00	Romanian Government Internat 7.625% 17-01-2053	1.256.185,10	0,36
2.000.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 28-10-2027	2.066.229,50	0,59	950.000,00	Sammaan Capital Ltd 9.7% 03-07-2027	949.965,80	0,27
1.010.000,00	Ooredoo International Financ 4.625% 10-10-2034	966.643,23	0,28	2.890.000,00	Saudi Government Internation 4.5% 26-10-2046	2.340.788,74	0,67
1.500.000,00	Pakistan Global Sukuk Progra 7.95% 31-01-2029	1.383.882,00	0,40	2.870.000,00	Saudi Government Internation 4.625% 04-10-2047	2.350.255,92	0,67
1.200.000,00	Pakistan Government Internat 7.375% 08-04-2031	1.004.347,80	0,29	1.755.000,00	Saudi Government Internation 5% 17-04-2049	1.524.116,59	0,44
700.000,00	Pakistan Government Internat 8.875% 08-04-2051	545.539,40	0,16	1.060.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	850.205,07	0,24
2.300.000,00	Panama Government Internatio 7.5% 01-03-2031	2.334.523,00	0,67	290.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	197.068,78	0,06
1.960.000,00	Papua New Guinea Government 8.375% 04-10-2028	1.945.227,48	0,56	4.825.000,00	Serbia International Bond 6% 12-06-2034	4.754.270,49	1,36
1.000.000,00	Paraguay Government Internat 4.95% 28-04-2031	959.250,00	0,27	1.120.000,00	Serbia International Bond 6.25% 26-05-2028	1.139.865,93	0,33
1.200.000,00	Paraguay Government Internat 5.6% 13-03-2048	1.050.900,00	0,30	1.000.000,00	Sitios Latinoamerica SAB de 6% 25-11-2029	996.650,00	0,28
2.725.000,00	Pertamina Persero PT 6.5% 27-05-2041	2.846.059,97	0,81	470.000,00	SMRC Automotive Holdings Net 5.625% 11-07-2029	470.532,47	0,13
1.200.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 5.65% 25-11-2054	1.178.397,64	0,34	1.401.000,00	Sri Lanka Government International Bond 14-03-2029 DEFAULTED	922.908,75	0,26
3.340.000,00	Peruvian Government Internat 5.875% 08-08-2054	3.194.175,70	0,91	1.386.000,00	Sri Lanka Government International Bond 28-03-2030 DEFAULTED	906.097,50	0,26
3.315.000,00	Petroleos del Peru SA 5.625% 19-06-2047	2.130.915,15	0,61	1.382.050,00	Suriname Government International Bond 15-07-2033	1.246.609,10	0,36
2.529.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 02-06-2041	1.796.886,93	0,51	2.450.000,00	Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	1.885.868,69	0,54
12.334.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	9.246.923,14	2,64	1.280.000,00	TAV Havalimanlari Holding AS 8.5% 07-12-2028	1.327.264,00	0,38
645.000,00	Pluspetrol Camisea SA / Plus 6.24% 03-07-2036	650.750,05	0,19	1.580.000,00	Tengizchevroil Finance Co In 4% 15-08-2026	1.535.012,66	0,44
3.000.000,00	Qatar Government Internation 4.4% 16-04-2050	2.548.822,50	0,73	1.620.000,00	Tierra Mojada Luxembourg II 5.75% 01-12-2040	1.296.692,43	0,37
3.750.000,00	Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049	3.396.418,13	0,97	3.250.000,00	Trinidad & Tobago Government 6.4% 26-06-2034	3.167.225,87	0,91
410.000,00	Republic of Azerbaijan Inter 3.5% 01-09-2032	348.029,32	0,10	650.000,00	Trust Fibra Uno 6.39% 15-01- 2050	507.308,44	0,15
1.920.000,00	Republic of Azerbaijan Inter 5.125% 01-09-2029	1.861.200,00	0,53	920.000,00	Turkiye Garanti Bankasi 8.375% MULTI 28-02-2034	939.417,98	0,27
				1.000.000,00	Turkiye Government Internati 4.875% 16-04-2043	696.952,50	0,20

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

**Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)**

Nettovarallisuuden prosenttiero johtuvat pyörityksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

**Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)**

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	7,57	Valtionobligaatiot	74,75
Meksiko	6,23	Yritysten velkakirjat	22,10
Turkki	4,38		
Argentiina	4,29		
Etelä-Afrikka	4,01		
Chile	3,57		
Kolumbia	3,45		
Dominikaaninen tasavalta	2,76		
Unkari	2,56		
Romania	2,55		
Indonesia	2,42		
El Salvador	2,36		
Panama	1,95		
Guatemala	1,94		
Egypti	1,88		
Nigeria	1,86		
Luxemburg	1,82		
Saudi-Arabia	1,78		
Oman	1,77		
Uruguay	1,75		
Peru	1,71		
Puola	1,71		
Qatar	1,70		
Serbia	1,69		
Bermuda	1,68		
Arabiemiirikuntien liitto	1,46		
Alankomaat	1,39		
Ukraina	1,36		
Ghana	1,30		
Norsunluurannikko	1,22		
Uzbekistan	1,13		
Jordania	1,03		
Caymansaaret	1,00		
Paraguay	1,00		
Sri Lanka	1,00		
Ecuador	0,95		
Latvia	0,92		
Sambia	0,92		
Trinidad ja Tobago	0,91		
Kenia	0,89		
Angola	0,87		
Bulgaria	0,87		
Israel	0,87		
Brasilia	0,85		
Ylikansalliset	0,85		
Pakistan	0,84		
Costa Rica	0,65		
Azerbaidžan	0,63		
Papua-Uusi-Guinea	0,56		
Yhdistynyt kuningaskunta	0,51		
Togo	0,47		
Filippiinit	0,46		
Marokko	0,43		
Libanon	0,39		
Surinam	0,36		
Benin	0,35		
Senegal	0,30		
Tšekin tasavalta	0,27		
Intia	0,27		
Mauritius	0,19		
Yhteensä	96,85		96,85

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
80.000,78	DKK	11.382,54	USD	(214,98)	31.1.2025
50.937.212,71	EUR	55.218.227,62	USD	(2.203.099,85)	31.1.2025
204.748.257,71	NOK	18.568.529,81	USD	(511.831,43)	31.1.2025
373.376.571,38	SEK	35.296.349,90	USD	(1.358.507,88)	31.1.2025
199,65	USD	1.428,04	DKK	0,32	31.1.2025
1.965.308,60	USD	1.861.663,46	EUR	27.897,47	31.1.2025
1.291.367,49	USD	14.317.729,34	NOK	28.716,87	31.1.2025
2.251.811,73	USD	24.492.615,68	SEK	25.806,16	31.1.2025
				(3.991.233,32)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
361.498,00	EUR	380.727,31	USD	(4.037,88)	28.2.2025
73.124,66	USD	69.600,00	EUR	601,09	28.2.2025
				(3.436,79)	
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
36.958,00	EUR	38.920,26	USD	(409,19)	28.2.2025
				(409,19)	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
15.079,11	USD	14.324,00	EUR	153,22	28.2.2025
				153,22	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
348.796,98	USD	330.431,00	EUR	4.474,55	28.2.2025
				4.474,55	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
55.628,00	EUR	58.935,88	USD	(967,74)	28.2.2025
9.883,36	USD	9.396,00	EUR	92,60	28.2.2025
				(875,14)	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
55.483,00	EUR	58.389,95	USD	(575,67)	28.2.2025
98.204,25	USD	93.077,00	EUR	1.214,58	28.2.2025
				638,91	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
3.200.473,88	USD	122.000.000,00	TRY	(27.630,12)	10.3.2025
				(27.630,12)	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE					
368,00	EUR	384,46	USD	(1,03)	28.2.2025
				(1,03)	
				(27.085,59)	
				(4.018.318,91)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
USD							
550.000,00	Access Bank PLC 6.125% 21-09-2026	527.033,38	0,51	575.000,00	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15-10-2027	574.790,59	0,55
425.000,00	AES Andes SA 6.3% 15-03-2029	427.625,57	0,41	600.000,00	First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01-06-2031	618.593,40	0,60
700.000,00	AIA Group Ltd 5.375% 05-04-2034	697.569,74	0,67	350.000,00	First Quantum Minerals Ltd 9.375% 01-03-2029	372.828,05	0,36
345.000,00	AIA Group Ltd 5.4% 30-09-2054	322.121,05	0,31	600.000,00	Ford Otomotiv Sanayi AS 7.125% 25-04-2029	602.478,00	0,58
700.000,00	AL Candelaria -spain- SA 5.75% 15-06-2033	568.166,85	0,55	500.000,00	Freeport Indonesia PT 4.763% 14-04-2027	495.466,85	0,48
1.100.000,00	Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27-09-2051	804.317,15	0,78	700.000,00	Freeport Indonesia PT 6.2% 14-04-2052	693.084,14	0,67
800.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 5.25% 26-05-2035	786.498,31	0,76	900.000,00	GC Treasury Center Co Ltd 2.98% 18-03-2031	768.260,48	0,74
1.030.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	764.609,38	0,74	735.000,00	Genneia SA 8.75% 02-09-2027	447.441,69	0,43
500.000,00	Axian Telecom 7.375% 16-02-2027	501.478,47	0,48	430.000,00	Georgia Global Utilities JSC 8.875% 25-07-2029	434.138,74	0,42
900.000,00	Aydem Yenilenebilir Enerji A 7.75% 02-02-2027	898.913,25	0,87	360.000,00	Golomt Bank 11% 20-05-2027	377.505,70	0,36
550.000,00	Banco GNB Sudameris SA 7.500% MULTI 16-04-2031	542.337,29	0,52	625.000,00	Gran Tierra Energy Inc 9.5% 15-10-2029	583.311,22	0,56
875.000,00	Banco Mercantil del No 8.750% MULTI Perp FC2035	872.549,22	0,84	300.000,00	Greenko Wind Projects Maurit 5.5% 06-04-2025	299.933,25	0,29
750.000,00	Banco Santander Mexico SA In 5.621% 10-12-2029	748.125,00	0,72	700.000,00	Guara Norte Sarl 5.198% 15-06-2034	509.850,98	0,49
660.000,00	Bancolombia SA 8.625% MULTI 24-12-2034	690.718,21	0,67	600.000,00	HSBC Holdings PLC 7.399% MULTI 13-11-2034	653.516,02	0,63
1.600.000,00	Bangkok Bank PCL/Hong K 3.466% MULTI 23-09-2036	1.371.951,71	1,32	855.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7.5% 04-06-2029	871.709,26	0,84
1.100.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 09-07-2054	1.081.619,00	1,04	600.000,00	Hyundai Capital America 5.5% 30-03-2026	604.049,32	0,58
745.000,00	Bank of East Asia Ltd/T 6.625% MULTI 13-03-2027	753.554,09	0,73	465.000,00	ICL Group Ltd 6.375% 31-05-2038	456.391,92	0,44
500.000,00	Bank of the Philippine Islan 5.25% 26-03-2029	501.119,13	0,48	375.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	355.532,27	0,34
350.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 8.125% MULTI 08-01-2039	357.311,85	0,34	1.000.000,00	IHS Holding Ltd 8.25% 29-11-2031	990.220,75	0,95
540.000,00	Biocon Biologics Global PLC 6.67% 09-10-2029	517.651,43	0,50	865.000,00	Infraestructura Energetica N 4.875% 14-01-2048	646.006,48	0,62
500.000,00	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20-02-2032	371.436,71	0,36	405.000,00	IOI Investment L Bhd 3.375% 02-11-2031	351.657,45	0,34
780.000,00	Braskem Netherlands Finance 8% 15-10-2034	744.471,00	0,72	575.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.125% 15-06-2033	513.551,91	0,50
605.000,00	Caja de Compensacion de Asig 7% 30-07-2029	619.921,72	0,60	660.000,00	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24-10-2048	615.024,30	0,59
650.000,00	Chile Electricity Lux MPC Sa 6.01% 20-01-2033	634.018,03	0,61	800.000,00	Kookmin Bank 4.625% 21-04-2028	791.950,46	0,76
500.000,00	Chile Electricity PEC SpA 25-01-2028	412.529,96	0,40	950.000,00	Kosmos Energy Ltd 8.75% 01-10-2031	895.378,90	0,86
700.000,00	CIBANCO SA Institucion de Ba 4.375% 22-07-2031	587.789,93	0,57	60.000,00	Kyobo Life Insurance Co 5.900% MULTI 15-06-2052	61.080,00	0,06
800.000,00	Colombia Government Internat 7.75% 07-11-2036	779.558,01	0,75	430.000,00	Kyobo Life Insurance Co 5.900% MULTI 15-06-2052	437.740,00	0,42
600.000,00	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17-07-2030	504.764,27	0,49	305.000,00	LD Celulose International Gm 7.95% 26-01-2032	306.072,07	0,30
900.000,00	Cometa Energia SA de CV 6.375% 24-04-2035	683.821,85	0,66	580.000,00	LG Electronics Inc 5.625% 24-04-2029	587.638,08	0,57
500.000,00	CSN Resources SA 4.625% 10-06-2031	390.906,90	0,38	450.000,00	LLPL Capital Pte Ltd 6.875% 04-02-2039	341.312,55	0,33
600.000,00	Ecobank Transnational Inc 10.125% 15-10-2029	628.936,50	0,61	500.000,00	Longfor Group Holdings Ltd 3.85% 13-01-2032	345.168,21	0,33
550.000,00	Empresa Generadora de Electr 5.625% 08-11-2028	509.753,75	0,49	700.000,00	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30-06-2031	536.000,42	0,52
390.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.75% 01-08-2026	388.779,18	0,37	750.000,00	Medco Maple Tree Pte Ltd 8.96% 27-04-2029	791.693,25	0,76
250.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	246.864,65	0,24	600.000,00	MEGlobal Canada ULC 5% 18-05-2025	599.051,10	0,58
1.000.000,00	Energean Israel Finance Ltd 4.875% 30-03-2026	980.805,00	0,95	1.200.000,00	Melco Resorts Finance Ltd 5.75% 21-07-2028	1.141.870,65	1,10
450.000,00	Energean PLC 6.5% 30-04-2027	448.345,35	0,43	495.000,00	Metropolitan Bank & Trust Co 5.5% 06-03-2034	493.321,95	0,48
490.000,00	Energuate Trust 5.875% 03-05-2027	479.871,70	0,46	450.000,00	MGM China Holdings Ltd 4.75% 01-02-2027	435.924,37	0,42
245.000,00	Eregli Demir ve Celik Fabrik 8.375% 23-07-2029	249.047,40	0,24	350.000,00	MGM China Holdings Ltd 7.125% 26-06-2031	355.038,25	0,34
457.000,00	Falabella SA 3.75% 30-10-2027	430.686,26	0,42	500.000,00	Millicom International Cellu 4.5% 27-04-2031	439.179,93	0,42
585.000,00	Far East Horizon Ltd 5.875% 05-03-2028	576.871,29	0,56	100.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	73.342,32	0,07
				600.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	440.053,89	0,42
				600.000,00	Movida Europe SA 7.85% 11-04-2029	529.393,09	0,51

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
500.000,00	Muangthai Capital PCL 6.875% 30-09-2028	504.008,03	0,49	545.000,00	TAV Havalimanlari Holding AS 8.5% 07-12-2028	565.124,13	0,54
475.000,00	MV24 Capital BV 6.748% 01-06-2034	338.706,21	0,33	350.000,00	Telecom Argentina SA 9.5% 18-07-2031	359.625,00	0,35
400.000,00	NBK Tier 1 Financing 2 4.500% MULTI Perp FC2025	394.163,60	0,38	600.000,00	Telefonica Moviles Chile SA 3.537% 18-11-2031	460.108,09	0,44
800.000,00	Nbk Tier 2 Ltd 2.500% MULTI 24-11-2030	773.798,80	0,75	715.000,00	Termocandelaria Power SA 7.75% 17-09-2031	723.622,90	0,70
471.000,00	Nexa Resources SA 6.5% 18-01-2028	478.401,29	0,46	1.605.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	1.543.165,09	1,49
405.000,00	Nexa Resources SA 6.75% 09-04-2034	412.844,32	0,40	1.080.000,00	Tierra Mojada Luxembourg II 5.75% 01-12-2040	864.461,62	0,83
600.000,00	Niagara Energy SAC 5.746% 03-10-2034	575.948,48	0,56	500.000,00	Tongyang Life Insuranc 5.250% MULTI Perp FC2025	497.299,82	0,48
250.000,00	Nickel Industries Ltd 11.25% 21-10-2028	270.585,00	0,26	680.000,00	Transportadora de Gas del Su 8.5% 24-07-2031	711.712,48	0,69
880.000,00	Ooredoo International Financ 4.625% 10-10-2034	842.223,80	0,81	550.000,00	Trident Energy Finance PLC 12.5% 30-11-2029	578.087,13	0,56
650.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 5.5% 15-01-2048	522.067,07	0,50	600.000,00	Trust Fibra Uno 4.869% 15-01-2030	544.001,41	0,52
450.000,00	Pampa Energia SA 7.875% 16-12-2034	446.233,50	0,43	100.000,00	Tullow Oil PLC 10.25% 15-05-2026	85.453,50	0,08
965.000,00	Peru LNG Srl 5.375% 22-03-2030	815.840,71	0,79	376.000,00	Tullow Oil PLC 10.25% 15-05-2026	321.305,16	0,31
820.000,00	Petroleos del Peru SA 5.625% 19-06-2047	527.104,20	0,51	615.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.8% 11-04-2028	597.013,56	0,58
540.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 13-03-2027	521.571,96	0,50	615.000,00	Türkiye Garanti Bankasi 8.375% MULTI 28-02-2034	627.980,50	0,61
290.000,00	Petroleos Mexicanos 6.84% 23-01-2030	265.275,83	0,26	710.000,00	Türkiye Is Bankasi AS 7.75% 12-06-2029	732.829,70	0,71
600.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	449.826,00	0,43	600.000,00	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 6.875% 07-01-2030	592.006,37	0,57
950.000,00	Prosus NV 4.027% 03-08-2050	644.315,77	0,62	1.250.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 01-02-2034	520.092,19	0,50
200.000,00	Prosus NV 4.027% 03-08-2050	135.645,43	0,13	690.000,00	Ulker Biskuvi Sanayi AS 7.875% 08-07-2031	701.428,47	0,68
320.000,00	Prosus NV 4.193% 19-01-2032	286.350,53	0,28	475.000,00	Uzauto Motors AJ 4.85% 04-05-2026	456.003,09	0,44
1.120.000,00	Prosus NV 4.987% 19-01-2052	879.246,87	0,85	500.000,00	VF Ukraine PAT via VFU Fundi 6.2% 11-02-2025	467.781,25	0,45
455.000,00	Raizen Fuels Finance SA 6.95% 05-03-2054	448.705,35	0,43	540.000,00	WE Soda Investments Holding 9.375% 14-02-2031	551.131,43	0,53
400.000,00	REC Ltd 5.625% 11-04-2028	403.423,73	0,39	810.000,00	Woori Bank 6.375% MULTI Perp FC2029	821.431,29	0,79
350.000,00	ReNew Wind Energy AP2 / ReNe 4.5% 14-07-2028	325.698,98	0,31	500.000,00	Yapi ve Kredi Bankasi 9.743% MULTI Perp FC2029	516.098,88	0,50
125.000,00	Resorts World Las Vegas LLC 4.625% 16-04-2029	112.594,38	0,11	590.000,00	Yinson Boronia Production BV 8.947% 31-07-2042	616.232,88	0,59
400.000,00	Resorts World Las Vegas LLC 8.45% 27-07-2030	416.156,40	0,40	285.000,00	YPF Energia Electrica SA 7.875% 16-10-2032	282.144,30	0,27
505.000,00	Rizal Commercial Banking Cor 5.5% 18-01-2029	508.180,41	0,49	170.000,00	YPF SA MULTI 30-06-2029	177.780,96	0,17
560.000,00	Sable International Finance 7.125% 15-10-2032	550.438,00	0,53	600.000,00	Zambia Government Internatio MULTI 30-06-2033	421.563,87	0,41
625.000,00	Sammaan Capital Ltd 9.7% 03-07-2027	624.977,50	0,60	700.000,00	ZhongAn Online P&C Insurance 3.5% 08-03-2026	678.313,29	0,65
500.000,00	Sands China Ltd 4.375% 18-06-2030	466.852,59	0,45			85.580.386,19	82,51
600.000,00	Sands China Ltd 5.4% 08-08-2028	593.637,90	0,57	Joukkolainat yhteensä		85.580.386,19	82,51
550.000,00	SEPLAT Energy PLC 7.75% 01-04-2026	548.918,84	0,53	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä		85.580.386,19	82,51
500.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.875% 24-03-2026	492.494,20	0,47				
750.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 5.75% 15-04-2034	750.236,47	0,72				
820.000,00	Shriram Finance Ltd 6.625% 22-04-2027	827.831,00	0,80				
350.000,00	Silknet JSC 8.375% 31-01-2027	352.425,32	0,34				
850.000,00	Sitios Latinoamerica SAB de 6% 25-11-2029	847.152,50	0,82				
725.000,00	SMRC Automotive Holdings Net 5.625% 11-07-2029	725.821,36	0,70				
600.000,00	Standard Chartered PLC 5.905% MULTI 14-05-2035	603.283,96	0,58				
700.000,00	Standard Chartered PLC 6.170% MULTI 09-01-2027	707.024,30	0,68				
550.000,00	Standard Chartered PLC 7.875% MULTI Perp FC2030	572.402,05	0,55				
600.000,00	Stillwater Mining Co 4% 16-11-2026	570.348,00	0,55				
750.000,00	Studio City Finance Ltd 6.5% 15-01-2028	730.980,00	0,70				
600.000,00	Sweihaan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	461.845,39	0,45				

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
750.000,00	FIEMEX Energia - Banco Actin 7.25% 31-01-2041	739.050,00	0,71
820.000,00	Liberty Costa Rica Senior Se 10.875% 15-01-2031	878.720,20	0,85
1.420.000,00	Lima Metro Line 2 Finance Lt 5.875% 05-07-2034	586.339,63	0,57
400.000,00	Piramal Capital & Housing Fi 7.8% 29-01-2028	398.343,05	0,38
250.000,00	Provincia de Buenos Aires/Go MULTI 01-09-2037	161.309,29	0,16
675.000,00	Puma International Financing 7.75% 25-04-2029	686.488,50	0,66
686.548,00	Samarco Mineracao SA 30-06- 2031	672.672,07	0,65
700.000,00	SierraCol Energy Andina LLC 6% 15-06-2028	636.558,09	0,61
945.000,00	Sociedad Concesionaria Autop 6.223% 15-12-2026	229.863,81	0,22
1.070.000,00	Sociedad Quimica y Minera de 5.5% 10-09-2034	1.014.627,50	0,98
860.000,00	VEON Holdings BV 3.375% 25- 11-2027	760.688,94	0,73
		9.098.902,69	8,77
	Joukkolainat yhteensä	9.098.902,69	8,77
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdeettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	9.098.902,69	8,77
	Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahanmarkkinainstrumentit		
	Joukkolainat		
	USD		
700.000,00	AES Panama Generation Holdin 4.375% 31-05-2030	581.263,35	0,56
950.000,00	Muthoot Finance Ltd 6.375% 23-04-2029	945.891,60	0,91
1.400.000,00	Sovcombank Via SovCom Capital DAC DEFAULTED	14,00	0,00
895.000,00	Vista Energy Argentina SAU 7.625% 10-12-2035	891.643,75	0,86
		2.418.812,70	2,33
	Joukkolainat yhteensä	2.418.812,70	2,33
	Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahanmarkkinainstrumentit yhteensä	2.418.812,70	2,33
	Arvopaperisijoitukset yhteensä	97.098.101,58	93,61
	Pankkisaatavat	5.465.481,36	5,27
	Muu nettovarallisuus	1.159.244,26	1,12
	Nettovarallisuus yhteensä	103.722.827,20	100,00

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Caymansaaret	8,06	Yritysten velkakirjat	89,37
Meksiko	8,06	Valtionobligaatiot	4,24
Alankomaat	6,93		
Turkki	5,86		
Luxemburg	5,72		
Chile	5,09		
Yhdistynyt kuningaskunta	4,86		
Etelä-Korea	4,28		
Argentiina	4,09		
Yhdysvallat	3,68		
Intia	3,40		
Thaimaa	2,55		
Kolumbia	2,43		
Hongkong	2,27		
Kanada	2,09		
Peru	1,85		
Mauritius	1,61		
Arabiemiirikuntien liitto	1,57		
Filippiinit	1,45		
Israel	1,39		
Espanja	1,25		
Indonesia	1,15		
Singapore	1,09		
Nigeria	1,04		
Puola	1,04		
Ukraina	0,95		
Bermuda	0,81		
Georgia	0,76		
Brittiläiset Neitsytsaaret	0,70		
Brasilia	0,65		
Kiina	0,65		
Togo	0,61		
Kazakstan	0,59		
Ylikansalliset	0,58		
Panama	0,56		
Tšekin tasavalta	0,54		
Norsunluurannikko	0,50		
Dominikaaninen tasavalta	0,49		
Uzbekistan	0,44		
Sambia	0,41		
Mongolia	0,36		
Malesia	0,34		
El Salvador	0,31		
Itävalta	0,30		
Australia	0,26		
Yhteensä	93,61		
		Yhteensä	93,61

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.116.181,27	CHF	1.263.230,27	USD	(26.269,33)	31.1.2025
22.096.005,61	EUR	23.068.717,54	USD	(74.622,96)	31.1.2025
6.214.795,32	NOK	559.733,74	USD	(11.666,91)	31.1.2025
85.831.692,16	SEK	7.761.805,67	USD	38.506,01	31.1.2025
7.794,02	USD	6.946,05	CHF	96,60	31.1.2025
1.300.064,19	USD	1.234.713,97	EUR	15.124,60	31.1.2025
3.491,24	USD	39.916,25	NOK	(28,49)	31.1.2025
168.898,38	USD	1.851.790,42	SEK	603,90	31.1.2025
				(58.256,58)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
20.175,00	EUR	21.181,87	USD	(145,82)	13.3.2025
20.640,10	USD	19.625,00	EUR	177,21	13.3.2025
				31,39	
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
2.840,00	EUR	2.994,10	USD	(32,78)	13.3.2025
				(32,78)	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
1.771,00	EUR	1.865,97	USD	(19,33)	13.3.2025
				(19,33)	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
6.975,10	USD	6.615,00	EUR	77,51	13.3.2025
				77,51	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
13.440,00	EUR	14.126,46	USD	(112,72)	13.3.2025
2.869,84	USD	2.731,00	EUR	22,26	13.3.2025
				(90,46)	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE					
150,00	EUR	156,80	USD	(0,41)	13.3.2025
				(0,41)	
				(34,08)	
				(58.290,66)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				800.000,00	Colombia Government Internat 4.5% 15-03-2029	741.200,00	0,27
Joukkolainat				1.845.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	1.511.663,85	0,54
1.725.000.000,00	CLP Bonos de la Tesoreria de la 4.5% 01-03-2026	1.727.999,93	0,62	1.690.000,00	Colombia Government Internat 7.75% 07-11-2036	1.646.816,30	0,59
		1.727.999,93	0,62	2.480.000,00	Colombia Government Internat 8% 14-11-2035	2.489.462,67	0,89
84.000.000,00	DOP Dominican Republic Internati 9.75% 05-06-2026	1.387.569,59	0,50	1.310.000,00	Colombia Government Internat 8% 20-04-2033	1.334.307,40	0,48
		1.387.569,59	0,50	4.530.000,00	Colombia Government Internat 8.75% 14-11-2053	4.591.789,20	1,64
1.110.000,00	EUR Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035	979.576,88	0,35	1.350.000,00	Consorcio Transmuntaro SA 5.2% 11-04-2038	1.241.883,18	0,44
	3.600.000,00 Hungary Government Internati 5% 22-02-2027	3.882.730,87	1,39	1.030.000,00	Costa Rica Government Intern 7.3% 13-11-2054	1.068.275,18	0,38
		4.862.307,75	1,74	1.200.000,00	CT Trust 5.125% 03-02-2032	1.075.401,23	0,39
143.600.000,00	INR European Bank for Reconstruc 6.25% 11-04-2028	1.644.348,66	0,59	1.400.000,00	Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	1.391.600,00	0,50
	96.000.000,00 International Bank for Recon 6.85% 24-04-2028	1.116.447,43	0,40	1.500.000,00	Dominican Republic Internati 6.5% 15-02-2048	1.431.750,00	0,51
		2.760.796,09	0,99	1.665.000,00	Dominican Republic Internati 6.6% 01-06-2036	1.662.336,00	0,60
319.400,00	MXN Mexican Bonos 7.75% 23-11-2034	1.290.004,68	0,46	1.360.000,00	Ecobank Transnational Inc 10.125% 15-10-2029	1.425.589,40	0,51
	353.000,00 Mexican Bonos 8% 31-07-2053	1.292.754,88	0,46	1.322.773,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	920.615,11	0,33
		2.582.759,56	0,92	5.417.049,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	3.088.783,89	1,11
1.100.000,00	USD Aeropuertos Dominicanos Sigl 7% 30-06-2034	1.127.131,50	0,40	1.880.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 3.05% 14-09-2032	1.551.970,46	0,56
	1.450.000,00 AIA Group Ltd 3.9% 06-04-2028	1.410.599,20	0,51	1.150.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	1.135.577,40	0,41
3.000.000,00	Akbank TAS 6.8% 06-02-2026	3.044.291,25	1,09	900.000,00	Eregli Demir ve Celik Fabrik 8.375% 23-07-2029	914.868,00	0,33
600.000,00	Akbank TAS 7.498% 20-01-2030	607.277,40	0,22	1.500.000,00	Falabella SA 3.75% 30-10-2027	1.413.631,05	0,51
1.400.000,00	Antofagasta PLC 2.375% 14-10-2030	1.175.518,32	0,42	2.200.000,00	First Abu Dhabi Bank PJSC 5.125% 13-10-2027	2.219.686,85	0,79
4.231.273,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	3.141.039,81	1,12	6.473.800,00	Ghana Government Internation MULTI 03-07-2035	4.572.315,46	1,64
3.300.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	2.197.066,91	0,79	1.390.000,00	Greenko Power II Ltd 4.3% 13-12-2028	1.094.052,72	0,39
2.500.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2046	1.663.022,43	0,60	600.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7.5% 04-06-2029	611.725,80	0,22
1.080.000,00	Banco Internacional del 7.625% MULTI 16-01-2034	1.150.642,80	0,41	800.000,00	Hungary Government Internati 5.25% 16-06-2029	787.850,00	0,28
1.250.000,00	Banco Latinoamericano de Com 2.375% 14-09-2025	1.228.543,75	0,44	2.720.000,00	Hungary Government Internati 5.5% 16-06-2034	2.597.219,20	0,93
1.700.000,00	Banco Santander Mexico SA In 5.621% 10-12-2029	1.695.750,00	0,61	800.000,00	Hungary Government Internati 6.125% 22-05-2028	813.614,00	0,29
2.220.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22-05-2033	2.171.647,29	0,78	203.000,00	IHS Holding Ltd 5.625% 29-11-2026	200.084,14	0,07
560.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.75% 09-07-2034	556.949,12	0,20	640.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	606.775,07	0,22
615.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 09-07-2054	604.723,35	0,22	600.000,00	IHS Holding Ltd 8.25% 29-11-2031	594.132,45	0,21
800.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31-10-2028	832.768,00	0,30	570.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	392.832,00	0,14
1.440.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	1.340.551,30	0,48	1.340.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 3.398% 09-06-2031	1.190.609,74	0,43
650.000,00	Benin Government Internation 7.96% 13-02-2038	614.101,31	0,22	600.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 4.745% 09-06-2051	493.618,50	0,18
1.880.000,00	Bermuda Government Internati 3.375% 20-08-2050	1.251.140,00	0,45	1.601.000,00	Inversiones CMPC SA 4.375% 04-04-2027	1.575.432,35	0,56
1.830.000,00	Bermuda Government Internati 5% 15-07-2032	1.770.525,00	0,63	1.660.000,00	Israel Government Internatio 5.75% 12-03-2054	1.522.058,98	0,55
2.050.000,00	Brazilian Government Interna 6.125% 22-01-2032	1.966.226,48	0,70	2.500.000,00	Itau Unibanco Holding S 3.875% MULTI 15-04-2031	2.457.126,50	0,88
2.824.000,00	Bulgaria Government Internat 5% 05-03-2037	2.647.601,83	0,95	4.190.000,00	Ivory Coast Government Inter 7.625% 30-01-2033	4.094.055,29	1,47
570.000,00	Caja de Compensacion de Asig 7% 30-07-2029	584.058,48	0,21	1.350.000,00	Ivory Coast Government Inter 8.25% 30-01-2037	1.312.986,38	0,47
600.000,00	Cencosud SA 5.95% 28-05-2031	599.482,62	0,21	1.450.000,00	Klabn Austria GmbH 7% 03-04-2049	1.467.961,58	0,53
1.890.000,00	Chile Electricity Lux MPC Sa 6.01% 20-01-2033	1.843.529,34	0,66	2.860.000,00	Latvia Government Internatio 5.125% 30-07-2034	2.790.931,72	1,00
2.280.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-07-2033	1.850.197,20	0,66	1.600.000,00	Lebanon Government International Bond 04-11-2024 DEFAULTED	208.822,00	0,07
2.950.000,00	Chile Government Internation 4.34% 07-03-2042	2.497.175,00	0,89	2.100.000,00	Lebanon Government International Bond 12-04-2021 DEFAULTED	273.262,50	0,10
2.850.000,00	Chile Government Internation 5.33% 05-01-2054	2.659.406,25	0,95	2.300.000,00	Lebanon Government International Bond 23-03-2027	298.787,25	0,11
1.290.000,00	Colbun SA 3.15% 19-01-2032	1.085.703,09	0,39				

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
650.000,00	Lebanon Government International Bond 29-11-2027	84.317,19	0,03	620.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	497.289,76	0,18
2.775.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	1.953.664,11	0,70	380.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	258.228,05	0,09
3.000.000,00	Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	2.703.139,95	0,97	4.300.000,00	Serbia International Bond 6% 12-06-2034	4.236.966,45	1,52
1.030.000,00	Mexico Government Internatio 6.338% 04-05-2053	922.627,64	0,33	945.000,00	Serbia International Bond 6.25% 26-05-2028	961.761,88	0,34
1.620.000,00	MFB Magyar Fejlesztési Bank 6.5% 29-06-2028	1.645.227,05	0,59	1.200.000,00	Sitios Latinoamerica SAB de 6% 25-11-2029	1.195.980,00	0,43
2.000.000,00	Morocco Government Internati 3% 15-12-2032	1.635.439,00	0,59	325.000,00	SMRC Automotive Holdings Net 5.625% 11-07-2029	325.368,20	0,12
1.228.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	835.199,95	0,30	1.230.000,00	Sociedad Química y Minera de 6.5% 07-11-2033	1.271.830,81	0,46
360.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	356.748,30	0,13	650.000,00	Sri Lanka Government International Bond 11-05-2027 DEFAULTED	420.875,00	0,15
1.190.000,00	Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	1.192.798,88	0,43	1.350.000,00	Sri Lanka Government International Bond 18-04-2023 DEFAULTED	850.500,00	0,30
1.765.000,00	Nigeria Government Internati 10.375% 09-12-2034	1.804.486,58	0,65	1.531.600,00	Suriname Government International Bond 15-07-2033	1.381.503,20	0,49
460.000,00	Nigeria Government Internati 8.25% 28-09-2051	367.701,00	0,13	2.550.000,00	Suzano International Finance 5.5% 17-01-2027	2.556.111,41	0,92
2.260.000,00	Nigeria Government Internati 8.375% 24-03-2029	2.199.604,33	0,79	4.300.000,00	Sweihaan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	3.309.891,99	1,19
1.550.000,00	Nigeria Government Internati 9.248% 21-01-2049	1.406.463,41	0,50	1.450.000,00	Tierra Mojada Luxembourg II 5.75% 01-12-2040	1.160.619,77	0,42
810.000,00	Ooredoo International Financ 4.625% 10-10-2034	775.228,73	0,28	410.000,00	Trust Fibra Uno 6.39% 15-01- 2050	319.994,56	0,11
1.235.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 4% 04-10-2027	1.179.890,35	0,42	2.050.000,00	Turkcell İletişim Hizmetleri 5.75% 15-10-2025	2.052.475,38	0,74
1.570.000,00	Paraguay Government Internat 5.4% 30-03-2050	1.336.462,50	0,48	1.200.000,00	Turkcell İletişim Hizmetleri 5.8% 11-04-2028	1.164.904,50	0,42
5.000.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 2.3% 23-06-2025	4.935.000,00	1,77	7.032.797,00	Ukraine Government Internati MULTI 01-02-2034	3.982.321,30	1,43
7.285.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051	5.167.796,88	1,85	2.940.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 31-08-2026	2.917.605,47	1,04
2.550.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 5.6% 15-11-2033	2.598.450,00	0,93	5.870.000,00	United States Treasury Note/ 4% 15-02-2034	5.638.868,75	2,02
2.045.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 5.65% 25-11-2054	2.008.185,98	0,72	3.049.200,00	United States Treasury Note/ 4.25% 15-08-2054	2.804.787,56	1,00
3.420.000,00	Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034	2.764.215,00	0,99	1.340.000,00	United States Treasury Note/ 4.375% 31-12-2029	1.340.680,47	0,48
2.830.000,00	Peruvian Government Internat 3.6% 15-01-2072	1.742.926,25	0,62	2.887.200,00	United States Treasury Note/ 4.75% 15-11-2053	2.877.275,25	1,03
520.000,00	ReNew Pvt Ltd 5.875% 05- 03-2027	509.722,20	0,18	3.960.000,00	Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	4.090.798,80	1,46
520.000,00	ReNew Wind Energy AP2 / ReNe 4.5% 14-07-2028	483.895,62	0,17	1.170.000,00	WE Soda Investments Holding 9.5% 06-10-2028	1.203.579,00	0,43
850.000,00	Republic of Kenya Government 7% 22-05-2027	837.770,63	0,30	2.280.000,00	Yapi ve Kredi Bankası AS 9.25% 16-10-2028	2.463.944,70	0,88
1.600.000,00	Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032	1.454.900,80	0,52	1.968.116,00	Zambia Government Internatio 0.5% 31-12-2053	1.129.765,01	0,40
500.000,00	Republic of Kenya Government 8.25% 28-02-2048	412.338,75	0,15	3.166.146,00	Zambia Government Internatio MULTI 30-06-2033	2.224.554,59	0,80
1.150.000,00	Republic of Poland Governmen 5.5% 04-04-2053	1.065.760,78	0,38			231.292.933,12	82,83
1.910.000,00	Republic of Poland Governmen 5.5% 18-03-2054	1.761.122,19	0,63				
3.540.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	3.302.050,05	1,18			244.614.366,04	87,60
780.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	674.180,52	0,24				
3.260.000,00	Republic of South Africa Gov 7.1% 19-11-2036	3.177.323,24	1,14				
3.050.000,00	Republic of South Africa Gov 7.3% 20-04-2052	2.770.337,88	0,99				
3.710.000,00	Republic of South Africa Gov 7.95% 19-11-2054	3.555.325,32	1,27				
2.270.000,00	Romanian Government Internat 5.75% 24-03-2035	2.030.123,99	0,73				
800.000,00	Romanian Government Internat 5.875% 30-01-2029	779.943,00	0,28				
3.250.000,00	Romanian Government Internat 6% 25-05-2034	3.029.726,38	1,08				
800.000,00	Romanian Government Internat 6.625% 17-02-2028	812.682,00	0,29				
1.400.000,00	Romanian Government Internat 7.125% 17-01-2033	1.421.915,60	0,51				
2.440.000,00	Romanian Government Internat 7.625% 17-01-2053	2.471.848,10	0,89				
1.770.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 4.2% 18-01-2032	1.487.812,62	0,53				
870.000,00	Sammaan Capital Ltd 9.7% 03-07-2027	869.968,68	0,31				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
910.000,00	FIEMEX Energia - Banco Actin 7.25% 31-01-2041	896.714,00	0,32
1.100.000,00	Inversiones CMPC SA 3.85% 13-01-2030	1.009.159,81	0,36
1.180.000,00	Kingston Airport Revenue Fin 6.75% 15-12-2036	1.196.785,50	0,43
3.620.000,00	Oriental Republic of Uruguay 5.25% 10-09-2060	3.310.627,04	1,19
1.300.000,00	Paraguay Government Internat 5.85% 21-08-2033	1.277.486,09	0,46
1.900.000,00	Philippine Government Intern 4.2% 29-03-2047	1.541.861,10	0,55
1.000.000,00	Philippine Government Intern 5.175% 05-09-2049	933.290,00	0,33
4.800.000,00	Philippine Government Intern 5.95% 13-10-2047	4.981.206,00	1,78
2.000.000,00	Provincia de Buenos Aires/Go MULTI 01-09-2037	1.290.474,30	0,46
1.053.175,00	Samarco Mineracao SA 30- 06-2031	1.031.889,11	0,37
1.750.000,00	Sociedad Concesionaria Autop 6.223% 15-12-2026	425.673,72	0,15
1.000.000,00	Sociedad Quimica y Minera de 5.5% 10-09-2034	948.250,00	0,34
1.000.000,00	Sri Lanka Government International Bond 03-06-2025 DEFAULTED	653.750,00	0,23
1.620.000,00	Sri Lanka Government International Bond 14-03-2024 DEFAULTED	1.025.460,00	0,37
200.000,00	Sri Lanka Government International Bond 28-06-2024 DEFAULTED	127.510,00	0,05
		35.529.799,25	12,72
	Joukkolainat yhteensä	35.529.799,25	12,72
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	35.529.799,25	12,72
	Arvopaperisijoitukset yhteensä	280.144.165,29	100,32
	Pankkisaatavat	6.946.908,18	2,49
	Muut nettovelat	(7.850.974,69)	(2,81)
	Nettovarallisuus yhteensä	279.240.098,78	100,00

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.
Nordea 1, SICAV - Tilintarkastettu vuosikertomus 2024

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Chile	8,08	Valtionobligaatiot	73,76
Indonesia	5,87	Yritysten velkakirjat	26,56
Yhdysvallat	5,58		
Meksiko	5,30		
Argentiina	4,83		
Etelä-Afrikka	4,83		
Kolumbia	4,41		
Romania	3,78		
Turkki	3,67		
Unkari	3,48		
Dominikaaninen tasavalta	3,39		
Filippiinit	2,67		
Uruguay	2,65		
Brasilia	2,53		
Puola	2,50		
Peru	2,47		
Luxemburg	2,19		
Nigeria	2,07		
Arabiemiirikuntien liitto	1,98		
Norsunluurannikko	1,94		
Serbia	1,86		
Ghana	1,64		
Ecuador	1,44		
Ukraina	1,43		
Bermuda	1,36		
Sambia	1,20		
Alankomaat	1,17		
Sri Lanka	1,10		
Mauritius	1,04		
Latvia	1,00		
Ylikansalliset	0,99		
Kenia	0,97		
Bulgaria	0,95		
Paraguay	0,94		
Caymansaaret	0,93		
Marokko	0,88		
Yhdistynyt kuningaskunta	0,85		
Costa Rica	0,77		
Intia	0,67		
Benin	0,57		
Israel	0,55		
Itävalta	0,53		
Hongkong	0,51		
Togo	0,51		
Surinam	0,49		
Panama	0,44		
Guatemala	0,39		
Libanon	0,31		
Senegal	0,27		
Tšekin tasavalta	0,24		
Namibia	0,13		
Yhteensä	100,32		100,32

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
45,858,35	DKK	6,679,90	USD	(277,81)	31.1.2025
115,178,675,13	EUR	125,003,234,85	USD	(5,125,463,83)	31.1.2025
9,894,855,16	NOK	899,525,32	USD	(26,892,44)	31.1.2025
1,823,499,408,38	SEK	172,620,929,42	USD	(6,874,138,54)	31.1.2025
194,79	USD	1,376,00	DKK	2,72	31.1.2025
12,791,706,08	USD	11,994,716,77	EUR	308,465,79	31.1.2025
211,695,97	USD	2,394,092,03	NOK	581,76	31.1.2025
8,070,425,65	USD	88,122,710,46	SEK	61,531,02	31.1.2025
				(11,656,191,33)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
3,928,000,00	EUR	4,136,261,77	USD	(48,477,37)	31.1.2025
9,414,795,64	USD	9,047,542,33	EUR	(367,36)	31.1.2025
				(48,844,73)	
				(11,705,036,06)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Osuudet				Osuudet			
BRL				CNY			
29.136.091,00	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	10.517.167,45	0,79	582.504,00	Contemporary Amperex Technology	21.227.669,14	1,59
2.826.140,00	Itau Unibanco Holding	14.057.848,96	1,05	7.767.986,00	NARI Technology	26.839.552,96	2,01
3.007.124,00	Raia Drogasil	10.708.697,69	0,80	1.139.000,00	Ningbo Orient Wires & Cables	8.200.082,20	0,61
1.754.500,00	WEG	14.986.599,71	1,12	3.262.048,00	Shenzhen Inovance Technology	26.179.507,74	1,96
		50.270.313,81	3,77	1.282.754,00	Sungrow Power Supply	12.974.720,39	0,97
GBP				TWD			
637.599,00	Antofagasta	12.703.707,38	0,95	149.468,00	ASPEED Technology	15.159.026,37	1,14
		12.703.707,38	0,95	3.463.000,00	E Ink Holdings	28.836.767,37	2,16
HKD				209.000,00	eMemory Technology	21.388.003,48	1,60
1.467.088,00	AIA Group	10.635.589,86	0,80			65.383.797,22	4,90
5.006.060,00	Alibaba Group Holding	53.115.378,89	3,98	Osuudet yhteensä			
1.476.500,00	NetEase	26.312.769,60	1,97			160.805.329,65	12,05
5.858.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	34.738.662,26	2,60	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
1.921.100,00	Tencent Holdings	103.153.281,57	7,73			160.805.329,65	12,05
		227.955.682,18	17,08	Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
HUF				Osuudet			
397.203,00	OTP Bank Nyrt	21.773.483,58	1,63	USD			
		21.773.483,58	1,63	22.821.545,00	Sberbank of Russia PJSC	22.821,55	0,00
IDR						22.821,55	0,00
108.385.484,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	27.475.164,63	2,06	Osuudet yhteensä			
		27.475.164,63	2,06			22.821,55	0,00
INR				Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
1.002.898,00	Astral	19.354.814,16	1,45			22.821,55	0,00
1.401.760,00	BrainBees Solutions	10.676.060,89	0,80	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
1.501.733,00	Godrej Consumer Products	18.980.014,22	1,42			1.327.676.485,17	99,47
739.090,00	Havells India	14.460.874,09	1,08	Pankkisaatavat			
1.702.450,00	HDFC Bank	35.253.548,44	2,64			22.273.417,95	1,67
3.104.433,00	ICICI Bank	46.473.803,03	3,48	Muut nettovelat			
248.841,00	Info Edge India	25.220.896,96	1,89			(15.252.126,87)	(1,14)
2.457.541,00	Kalyan Jewellers India	21.995.191,09	1,65	Nettovarallisuus yhteensä			
1.563.565,00	Macrotech Developers	25.374.629,79	1,90			1.334.697.776,25	100,00
526.191,00	Pidilite Industries	17.849.822,16	1,34				
4.346.295,00	Varun Beverages	32.414.295,10	2,43				
		268.053.949,93	20,08				
KRW							
552.363,00	HPSP	9.774.178,00	0,73				
1.567.353,00	Samsung Electronics	56.640.410,01	4,24				
212.182,00	SK Hynix	25.064.327,55	1,88				
		91.478.915,56	6,85				
MXN							
3.176.500,00	Grupo Financiero Banorte	20.579.558,12	1,54				
11.764.200,00	Wal-Mart de Mexico	31.587.610,51	2,37				
		52.167.168,63	3,91				
PLN							
2.038.670,00	Allegro.eu	13.421.301,99	1,01				
423.379,00	Dino Polska	40.120.857,25	3,01				
		53.542.159,24	4,01				
TWD							
231.000,00	Alchip Technologies	23.110.921,32	1,73				
1.096.000,00	Eclat Textile	17.016.089,92	1,27				
501.000,00	MediaTek	21.623.480,61	1,62				
4.074.560,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	133.604.355,72	10,01				
		195.354.847,57	14,64				
USD							
23.185,00	MercadoLibre	40.028.902,50	3,00				
215.162,00	Sea ADR	22.934.117,58	1,72				
601.876,00	Trip.com Group ADR	41.968.813,48	3,14				
		104.931.833,56	7,86				
VND							
28.922.735,00	Military Commercial Joint Stock Bank	28.485.801,39	2,13				
6.035.700,00	Nam Long Investment	8.656.261,92	0,65				
		37.142.063,31	2,78				
ZAR							
144.417,00	Capitec Bank Holdings	23.999.044,59	1,80				
		23.999.044,59	1,80				
Osuudet yhteensä							
		1.166.848.333,97	87,42				
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä							
		1.166.848.333,97	87,42				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Caymansaaret	20,27	Puolijohdeteollisuus	17,98
Intia	20,08	Pankit	16,34
Taiwan, Kiinan maakunta	17,80	Vuorovaikutteinen media ja palvelut	9,62
Kiina	9,75	Monialainen vähittäiskauppa	7,98
Etelä-Korea	6,85	Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	5,38
Meksiko	3,91	Tekniset laitteet, tallennus- ja oheislaitteet	4,24
Brasilia	3,77	Vuorovaikuttiset kodin viihdeohjelmistot	3,69
Puola	3,01	Sairaus- ja henkivakuutukset	3,40
Yhdysvallat	3,00	Hotellit, lomakeskukset ja risteilyalukset	3,14
Vietnam	2,78	Elintarvikkeiden vähittäiskauppa	3,01
Indonesia	2,06	Kiinteistökehitys	2,55
Etelä-Afrikka	1,80	Virvoitusjuomateollisuus	2,43
Unkari	1,63	Supermarketit ja kauppakeskukset	2,37
Luxemburg	1,01	Elektroniikkakomponentit	2,16
Yhdistynyt kuningaskunta	0,95	Raskaat sähkölaitteet	2,01
Hongkong	0,80	Koneteollisuus	1,96
Yhteensä	99,47	Vaatteet, asusteet ja ylellisyystavarat	1,65
		Rakennustarvikkeet	1,45
		Kosmetiikka- ja hygieniatuotteet	1,42
		Kemianteollisuus	1,34
		Tekstiiliteollisuus	1,27
		Kupari	0,95
		Lääkkeiden vähittäiskauppa	0,80
		Erikoistavaraliikkeet	0,80
		Yksityiset terveydenhuollon hallinnointipalvelut	0,79
		Puolijohdeteollisuuden laitteet	0,73
		Yhteensä	99,47

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
17.906.018,62	CHF	20.268.310,00	USD	(424.707,33)	31.1.2025
17.659.889,07	EUR	18.440.390,94	USD	(62.673,44)	31.1.2025
2.080.524,46	GBP	2.604.402,99	USD	2.009,47	31.1.2025
18.379.641,59	USD	16.096.674,77	CHF	540.576,70	31.1.2025
13.634.453,31	USD	12.950.172,50	EUR	157.473,93	31.1.2025
2.476.507,34	USD	1.949.513,40	GBP	34.086,99	31.1.2025
				246.766,32	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Osuudet				Osuudet			
BRL				TWD			
4.586.200,00	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	1.655.466,87	0,90	22.600,00	ASPEED Technology	2.292.089,25	1,25
582.700,00	Itau Unibanco Holding	2.898.479,41	1,58	535.000,00	E Ink Holdings	4.455.001,60	2,43
582.440,00	Raia Drogasil	2.074.132,59	1,13	44.000,00	eMemory Technology	4.502.737,57	2,45
362.900,00	WEG	3.099.821,62	1,69			11.249.828,42	6,13
		9.727.900,49	5,30	Osuudet yhteensä			
GBP						11.249.828,42	6,13
138.202,00	Antofagasta	2.753.576,73	1,50	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		2.753.576,73	1,50			11.249.828,42	6,13
HUF				Arvopaperisijoitukset yhteensä			
85.971,00	OTP Bank Nyrt	4.712.673,76	2,57			178.871.203,52	97,39
		4.712.673,76	2,57	Pankkisaatavat			
IDR						5.749.100,63	3,13
21.266.200,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	5.390.872,69	2,94	Muut nettovelat			
		5.390.872,69	2,94			(951.298,07)	(0,52)
INR				Nettovarallisuus yhteensä			
184.153,00	Astral	3.553.947,75	1,93			183.669.006,08	100,00
295.036,00	BrainBees Solutions	2.247.048,21	1,22				
310.179,00	Godrej Consumer Products	3.920.272,00	2,13				
170.811,00	Havells India	3.342.050,85	1,82				
281.094,00	HDFC Bank	5.820.764,75	3,17				
472.145,00	ICICI Bank	7.068.077,72	3,85				
477.58,00	Info Edge India	4.840.438,66	2,64				
355.805,00	Kalyan Jewellers India	3.184.483,58	1,73				
280.344,00	Macrotech Developers	4.549.619,12	2,48				
104.903,00	Pidilite Industries	3.558.593,54	1,94				
859.932,00	Varun Beverages	6.413.299,06	3,49				
		48.498.595,24	26,41				
KRW							
84.354,00	HPSP	1.492.661,55	0,81				
293.366,00	Samsung Electronics	10.601.549,57	5,77				
38.791,00	SK Hynix	4.582.246,99	2,49				
		16.676.458,11	9,08				
MXN							
649.500,00	Grupo Financiero Banorte	4.181.276,68	2,28				
1.797.200,00	Wal-Mart de Mexico	4.684.276,80	2,55				
		8.865.553,48	4,83				
PLN							
463.634,00	Allegro.eu	3.052.270,32	1,66				
73.914,00	Dino Polska	7.004.346,09	3,81				
		10.056.616,41	5,48				
TWD							
42.000,00	Alchip Technologies	4.201.985,69	2,29				
163.000,00	Chroma ATE	2.033.491,44	1,11				
190.000,00	Eclat Textile	2.949.869,60	1,61				
125.000,00	MediaTek	5.395.079,99	2,94				
409.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	13.411.063,15	7,30				
		27.991.489,87	15,24				
USD							
24.008,00	Credicorp	4.325.761,44	2,36				
17.040,00	HDFC Bank ADR	1.092.945,60	0,60				
54.582,00	ICICI Bank ADR	1.644.555,66	0,90				
3.502,00	MercadoLibre	6.029.743,60	3,28				
36.564,00	Sea ADR	3.929.898,72	2,14				
23.984,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	4.806.153,76	2,62				
		21.829.058,78	11,88				
VND							
4.658.610,00	Military Commercial Joint Stock Bank	4.588.232,73	2,50				
1.246.200,00	Nam Long Investment	1.787.271,34	0,97				
		6.375.504,07	3,47				
ZAR							
28.542,00	Capitec Bank Holdings	4.743.075,47	2,58				
		4.743.075,47	2,58				
Osuudet yhteensä							
		167.621.375,10	91,26				
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä							
		167.621.375,10	91,26				

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.
Nordea 1, SICAV - Tilintarkastettu vuosikertomus 2024

Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Intia	27,90	Pankit	25,30
Taiwan, Kiinan maakunta	21,69	Puolijohdeteollisuus	21,34
Etelä-Korea	9,08	Tekniset laitteet, tallennus- ja oheislaitteet	5,77
Brasilia	5,30	Monialainen vähittäiskauppa	4,94
Meksiko	4,83	Elintarvikkeiden vähittäiskauppa	3,81
Caymansaaret	4,43	Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	3,51
Puola	3,81	Virvoitusjuomateollisuus	3,49
Vietnam	3,47	Kiinteistökehitys	3,45
Yhdysvallat	3,28	Vuorovaikutteinen media ja palvelut	2,64
Indonesia	2,94	Supermarketit ja kauppakeskukset	2,55
Etelä-Afrikka	2,58	Elektroniikkakomponentit	2,43
Unkari	2,57	Vuorovaikutteiset kodin viihdeohjelmistot	2,14
Bermuda	2,36	Kosmetiikka- ja hygieniatuotteet	2,13
Luxemburg	1,66	Kemianteollisuus	1,94
Yhdistynyt kuningaskunta	1,50	Rakennustarvikkeet	1,93
Yhteensä	97,39	Vaatteet, asusteet ja ylellisyystavarat	1,73
		Tekstiiliteollisuus	1,61
		Kupari	1,50
		Erikoistavara-aikeet	1,22
		Lääkkeiden vähittäiskauppa	1,13
		Elektroniikkalaitteiden valmistajat	1,11
		Yksityiset terveydenhuollon hallinnointipalvelut	0,90
		Puolijohdeteollisuuden laitteet	0,81
		Yhteensä	97,39

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				10.279.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	695.523,31	1,40
Joukkolainat				7.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-05-2031	472.616,34	0,95
BRL				17.000.000.000,00	Inter-American Development B 5.1% 17-11-2026	1.023.622,86	2,06
5.755.000,00	African Development Bank 24-02-2042	118.338,38	0,24	12.211.000.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 6.625% 15-09-2029	754.341,47	1,52
1.000,00	Brazil Letras do Tesouro Naci 01-07-2026	130.287,82	0,26			4.412.291,74	8,90
4.000,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027	587.567,29	1,18	INR			
5.900,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2029	803.337,81	1,62	150.000.000,00	Corp Andina de Fomento 7.5% 04-04-2034	1.698.805,05	3,42
12.702,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2033	1.582.101,47	3,19	28.000.000,00	Corp Andina de Fomento 8.25% 26-04-2034	335.717,10	0,68
5.450,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2035	662.947,75	1,34	46.000.000,00	Inter-American Development B 7% 08-08-2033	538.231,85	1,09
2.500.000,00	European Investment Bank 4.75% 29-10-2025	379.746,40	0,77			2.572.754,00	5,19
		4.264.326,92	8,60	MXN			
CLP				20.000.000,00	Inter-American Development B 27-11-2026	798.587,63	1,61
325.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-10-2028	317.602,92	0,64	100.000,00	Mexican Bonos 7.75% 13-11-2042	370.512,38	0,75
110.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5.3% 01-11-2037	104.555,09	0,21	182.189,00	Mexican Bonos 7.75% 29-05-2031	784.573,56	1,58
200.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5.8% 01-10-2029	201.023,83	0,41	200.000,00	Mexican Bonos 8% 07-11-2047	744.843,40	1,50
280.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-04-2033	282.839,62	0,57	339.841,00	Mexican Bonos 8% 24-05-2035	1.410.677,46	2,84
		906.021,46	1,83	90.000,00	Mexican Bonos 8% 31-07-2053	329.597,56	0,66
CNH						4.438.791,99	8,95
13.220.000,00	European Bank for Reconstruc 2% 21-01-2025	1.799.283,55	3,63	PEN			
4.374.000,00	European Bank for Reconstruc 2.75% 27-04-2032	611.363,61	1,23	2.550.000,00	Peru Government Bond 7.3% 12-08-2033	716.075,86	1,44
11.000.000,00	International Bank for Recon 2.25% 19-01-2029	1.496.483,45	3,02	3.500.000,00	Peru Government Bond 7.6% 12-08-2039	979.097,90	1,97
		3.907.130,61	7,88			1.695.173,76	3,42
COP				PHP			
867.800.000,00	Colombian TES 11.5% 25-07-2046	178.905,98	0,36	50.000.000,00	European Bank for Reconstruc 2.5% 11-02-2026	829.105,75	1,67
10.348.400.000,00	Colombian TES 7% 26-03-2031	1.928.011,32	3,89			829.105,75	1,67
		2.106.917,30	4,25	PLN			
CZK				3.098.000,00	Republic of Poland Governmen 1.25% 25-10-2030	595.572,73	1,20
7.000.000,00	Czech Republic Government Bo 0.25% 10-02-2027	268.928,26	0,54	4.820.000,00	Republic of Poland Governmen 2.5% 25-07-2026	1.127.366,44	2,27
16.800.000,00	Czech Republic Government Bo 1.5% 24-04-2040	473.995,64	0,96	4.819.000,00	Republic of Poland Governmen 2.75% 25-04-2028	1.082.829,94	2,18
19.400.000,00	Czech Republic Government Bo 1.75% 23-06-2032	688.022,60	1,39	2.000.000,00	Republic of Poland Governmen 6% 25-10-2033	492.621,49	0,99
8.560.000,00	Czech Republic Government Bo 2.5% 25-08-2028	338.487,77	0,68			3.298.390,60	6,65
7.150.000,00	Czech Republic Government Bo 4.9% 14-04-2034	311.811,59	0,63	RON			
7.400.000,00	Czech Republic Government Bo 5% 30-09-2030	323.299,61	0,65	2.750.000,00	Romania Government Bond 5% 12-02-2029	534.003,44	1,08
		2.404.545,47	4,85	2.000.000,00	Romania Government Bond 8.25% 29-09-2032	440.060,60	0,89
DOP						974.064,04	1,96
48.400.000,00	Dominican Republic Internati 11.25% 15-09-2035	871.138,85	1,76	RSD			
15.500.000,00	Dominican Republic Internati 9.75% 05-06-2026	256.039,63	0,52	25.000.000,00	Serbia Treasury Bonds 5.875% 08-02-2028	233.424,37	0,47
		1.127.178,48	2,27			233.424,37	0,47
HUF				TRY			
332.520.000,00	Hungary Government Bond 3% 21-08-2030	718.884,74	1,45	6.280.000,00	Asian Development Bank 0.5% 20-07-2027	80.510,64	0,16
35.060.000,00	Hungary Government Bond 3% 25-04-2041	55.123,29	0,11	50.000.000,00	European Bank for Reconstruc 30% 25-08-2025	1.358.169,68	2,74
187.500.000,00	Hungary Government Bond 3% 27-10-2038	312.805,66	0,63	20.000.000,00	International Finance Corp 15-02-2029	196.984,20	0,40
		1.086.813,69	2,19			1.635.664,52	3,30
IDR				USD			
8.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15-05-2033	514.694,94	1,04	230.000,00	Akbank TAS 7.498% 20-01-2030	232.789,67	0,47
9.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15-06-2043	560.997,20	1,13	170.000,00	Eregli Demir ve Celik Fabrik 8.375% 23-07-2029	172.808,40	0,35
6.063.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15-04-2040	390.495,62	0,79	200.000,00	Ivory Coast Government Inter 7.625% 30-01-2033	195.420,30	0,39
				200.000,00	Sammaan Capital Ltd 9.7% 03-07-2027	199.992,80	0,40
				290.000,00	Serbia International Bond 6% 12-06-2034	285.748,90	0,58
				200.000,00	Turkiye Is Bankasi AS 7.75% 12-06-2029	206.430,90	0,42

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
200.000,00	WE Soda Investments Holding 9.5% 06-10-2028	205.740,00	0,41	Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
290.000,00	Woori Bank 6.375% MULTI Perp FC2029	294.092,68	0,59	Joukkolainat			
	UYU	1.793.023,65	3,61	PHP			
14.286.000,00	Uruguay Government Internati 9.75% 20-07-2033	326.742,11	0,66	22.500.000,00	Philippine Government Bond 6.25% 25-01-2034	391.621,93	0,79
	ZAR	326.742,11	0,66	22.500.000,00	Philippine Government Bond 6.875% 23-05-2044	412.645,38	0,83
28.500.000,00	International Bank for Recon 6.75% 09-02-2029	1.438.294,17	2,90		804.267,31	1,62	
32.522.055,00	Republic of South Africa Gov 6.5% 28-02-2041	1.151.566,71	2,32	4.870.000,00	TRY African Development Bank 30-04-2027	65.118,27	0,13
21.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048	895.659,51	1,81		65.118,27	0,13	
12.838.341,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044	552.330,64	1,11	18.232.092,00	ZAR Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036	697.080,77	1,41
		4.037.851,03	8,14		697.080,77	1,41	
	Joukkolainat yhteensä	42.050.211,49	84,77		Joukkolainat yhteensä	1.566.466,35	3,16
	Julkisesti noteerattavat vaihdeettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	42.050.211,49	84,77		Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	1.566.466,35	3,16
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahanarkkinainstrumentit				Arvopaperisijoitukset yhteensä	47.449.045,67	95,66
	Joukkolainat				Pankkisaatavat	896.221,67	1,81
	MYR				Muu nettovarallisuus	1.257.669,37	2,54
5.050.000,00	Malaysia Government Bond 2.632% 15-04-2031	1.058.185,03	2,13		Nettovarallisuus yhteensä	49.602.936,71	100,00
3.900.000,00	Malaysia Government Bond 3.828% 05-07-2034	873.081,86	1,76				
1.250.000,00	Malaysia Government Bond 4.457% 31-03-2053	292.178,00	0,59				
		2.223.444,89	4,48				
	THB						
40.503.000,00	Thailand Government Bond 3.39% 17-06-2037	1.308.291,26	2,64				
		1.308.291,26	2,64				
	USD						
200.000,00	Energio-Pro AS 11% 02-11-2028	215.350,82	0,43				
		215.350,82	0,43				
	UYU						
4.000.000,00	Uruguay Government Internati 8.25% 21-05-2031	85.280,86	0,17				
		85.280,86	0,17				
	Joukkolainat yhteensä	3.832.367,83	7,73				
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdeettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	3.832.367,83	7,73				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Ylikansalliset	25,74	Valtionobligaatit	92,58
Brasilia	7,59	Yritysten velkakirjat	3,08
Meksiko	7,34		
Indonesia	6,83		
Puola	6,65		
Etelä-Afrikka	6,65		
Tšekin tasavalta	5,28		
Malesia	4,48		
Kolumbia	4,25		
Peru	3,42		
Thaimaa	2,64		
Dominikaaninen tasavalta	2,27		
Unkari	2,19		
Romania	1,96		
Chile	1,83		
Filippiinit	1,62		
Turkki	1,23		
Serbia	1,05		
Uruguay	0,83		
Etelä-Korea	0,59		
Yhdistynyt kuningaskunta	0,41		
Intia	0,40		
Norsunluurannikko	0,39		
Yhteensä	95,66	Yhteensä	95,66

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
363.597,37	EUR	394.508,49	USD	(16.077,32)	31.1.2025
3.470.607,61	SEK	328.549,94	USD	(13.089,40)	31.1.2025
36.311,82	USD	34.355,72	EUR	558,01	31.1.2025
68.446,34	USD	742.916,47	SEK	926,01	31.1.2025
				(27.682,70)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
4.418.480,00	USD	19.778.093,63	MYR	(6.571,84)	6.1.2025
13.655.852,88	MYR	3.036.725,94	USD	20.429,17	21.1.2025
				13.857,33	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
2.973.584,40	BRL	485.285,09	USD	(4.498,24)	3.1.2025
484.119,73	USD	2.973.584,40	BRL	5.175,35	21.1.2025
				677,11	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE					
19.778.093,63	MYR	4.431.821,29	USD	(6.759,77)	6.1.2025
				(6.759,77)	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
14.543.355,60	BRL	2.430.000,00	USD	(78.523,01)	3.1.2025
2.000.000,00	USD	12.216.940,00	BRL	24.690,07	3.1.2025
11.330.000,00	TRY	312.222,34	USD	1.900,06	21.1.2025
				(51.932,88)	
Vastapuoli: Societe Generale SA					
872.945,28	USD	5.300.000,00	BRL	16.006,78	3.1.2025
2.794.031,34	USD	20.390.000,00	CNH	16.964,16	27.1.2025
				32.970,94	
Vastapuoli: UBS Europe SE					
53.260.659,00	THB	1.557.734,59	USD	4.256,98	21.1.2025
				4.256,98	
				(6.930,29)	
				(34.612,99)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund

1-3 Years

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
DKK							
105.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2027 SDO A H	13.681.766,72	2,93	2.400.000,00	Deutsche Lufthansa AG 2.875% 16-05-2027	2.383.140,00	0,51
104.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2026 SDRO A T	13.757.297,97	2,95	3.100.000,00	Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026	3.097.526,98	0,66
	27.439.064,69	5,88		3.300.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 02-02-2026	3.149.788,95	0,67
EUR				4.500.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.625% 13-10-2026	4.571.775,00	0,98
3.000.000,00	Aareal Bank AG 0.05% 02-09-2026	2.853.367,50	0,61	5.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 08-10-2027	4.672.315,50	1,00
600.000,00	Aareal Bank AG 0.25% 23-11-2027	546.199,50	0,12	2.700.000,00	e& PPF Telecom Group BV 3.25% 29-09-2027	2.688.051,15	0,58
2.500.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.250% MULTI 14-09-2028	2.637.300,00	0,56	2.200.000,00	Electricite de France 5.375% MULTI Perp FC2025	2.201.034,00	0,47
6.200.000,00	AIB Group PLC 0.500% MULTI 17-11-2027	5.936.177,60	1,27	6.600.000,00	Electricite de France SA 3.75% 05-06-2027	6.730.819,69	1,44
7.400.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	6.875.718,51	1,47	2.400.000,00	Elis SA 4.125% 24-05-2027	2.456.002,80	0,53
5.300.000,00	American Tower Corp 4.125% 16-05-2027	5.441.166,16	1,17	2.700.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 1.875% MULTI 29-06-2080	2.639.007,00	0,57
2.500.000,00	ArcelorMittal SA 1.75% 19-11-2025	2.475.581,25	0,53	3.400.000,00	Enel SpA 3.375% MULTI Perp FC2026	3.385.125,00	0,73
4.900.000,00	Argenta Spaarbank NV 5.375% MULTI 29-11-2027	5.101.742,80	1,09	4.500.000,00	EQT AB 2.375% 06-04-2028	4.411.571,91	0,95
2.200.000,00	ASR Nederland NV 5.125% MULTI 29-09-2045	2.226.125,00	0,48	2.500.000,00	Eurogrid GmbH 3.075% 18-10-2027	2.516.160,00	0,54
5.000.000,00	ASTM SpA 1% 25-11-2026	4.833.506,25	1,04	2.200.000,00	Eutelsat SA 2% 02-10-2025	2.137.162,50	0,46
2.400.000,00	Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	2.467.326,60	0,53	3.100.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	3.008.744,62	0,64
2.900.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 26-06-2026	2.858.806,95	0,61	5.300.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.867% 03-08-2027	5.512.781,75	1,18
2.600.000,00	Aviva PLC 3.375% MULTI 04-12-2045	2.604.209,40	0,56	2.300.000,00	Fortive Corp 3.7% 13-02-2026	2.321.762,98	0,50
6.900.000,00	Ayvens SA 3.875% 24-01-2028	7.062.322,50	1,51	4.600.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	4.618.186,10	0,99
3.200.000,00	Banco de Sabadell SA 1.125% MULTI 11-03-2027	3.136.741,60	0,67	4.500.000,00	GE Capital European Funding 4.625% 22-02-2027	4.660.319,25	1,00
5.200.000,00	Banco Santander SA 4.625% MULTI 18-10-2027	5.350.436,00	1,15	5.300.000,00	General Motors Financial Co 3.9% 12-01-2028	5.426.577,25	1,16
4.200.000,00	Bank of America Corp 0.583% MULTI 24-08-2028	3.955.534,80	0,85	4.700.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	4.622.201,49	0,99
900.000,00	Bank of Ireland Group P 4.875% MULTI 16-07-2028	943.303,50	0,20	5.200.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027	4.911.129,60	1,05
4.100.000,00	Banque Federative du Cr 3.875% MULTI 16-06-2032	4.108.630,50	0,88	7.400.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 17-03-2028	7.445.454,50	1,59
4.600.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 4.125% 18-01-2027	4.707.263,08	1,01	500.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 0.625% 24-07-2025	492.220,25	0,11
6.700.000,00	Bayer AG 0.75% 06-01-2027	6.413.085,90	1,37	5.200.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.625% 27-11-2027	5.011.571,50	1,07
2.400.000,00	Berry Global Inc 1.5% 15-01-2027	2.324.395,20	0,50	2.500.000,00	Ibercaja Banco SA 5.625% MULTI 07-06-2027	2.595.243,75	0,56
8.100.000,00	BNP Paribas SA 0.250% MULTI 13-04-2027	7.825.551,75	1,68	3.600.000,00	ING Groep NV 2.125% MULTI 26-05-2031	3.551.863,50	0,76
3.200.000,00	BPCE SA 2.250% MULTI 02-03-2032	3.106.125,60	0,67	1.200.000,00	ISS Finance BV 1.25% 07-07-2025	1.189.326,00	0,25
15.000.000,00	Bundesschatzanweisungen 2.5% 13-03-2025	14.998.837,50	3,21	1.500.000,00	ISS Global A/S 0.875% 18-06-2026	1.459.968,00	0,31
2.700.000,00	CaixaBank SA 1.250% MULTI 18-06-2031	2.632.208,40	0,56	4.200.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.090% MULTI 11-03-2027	4.113.759,30	0,88
5.900.000,00	Carrefour Banque SA 4.079% 05-05-2027	6.009.240,71	1,29	2.300.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.674% MULTI 06-06-2028	2.343.713,80	0,50
2.200.000,00	Castellum Helsinki Finance H 2% 24-03-2025	2.194.332,80	0,47	2.500.000,00	La Mondiale SAM 5.050% MULTI Perp FC2025	2.538.993,75	0,54
3.200.000,00	Cellnex Finance Co SA 1.5% 08-06-2028	3.036.918,40	0,65	3.900.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.750% MULTI 14-03-2028	4.054.761,75	0,87
2.900.000,00	Cellnex Finance Co SA 2.25% 12-04-2026	2.879.846,45	0,62	5.200.000,00	National Grid PLC 2.179% 30-06-2026	5.162.248,00	1,11
4.800.000,00	CETIN Group NV 3.125% 14-04-2027	4.786.824,00	1,03	6.900.000,00	NatWest Group PLC 4.699% MULTI 14-03-2028	7.158.439,50	1,53
1.200.000,00	CEZ AS 0.875% 02-12-2026	1.151.961,00	0,25	2.500.000,00	Nokia Oyj 3.125% 15-05-2028	2.509.790,20	0,54
4.100.000,00	CEZ AS 2.375% 06-04-2027	4.036.482,29	0,86	3.400.000,00	Nykredit Realkredit 3.875% 05-07-2027	3.430.634,00	0,73
2.200.000,00	Coty Inc 4.5% 15-05-2027	2.251.947,50	0,48	2.200.000,00	OP Corporate Bank plc 1.625% MULTI 09-06-2030	2.180.656,50	0,47
7.700.000,00	Credit Agricole SA 0.625% MULTI 12-01-2028	7.345.068,50	1,57	4.600.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	4.933.228,60	1,06
4.100.000,00	Crelan SA 5.75% 26-01-2028	4.399.168,80	0,94	5.700.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 5.75% 27-01-2028	6.145.398,00	1,32
2.300.000,00	Crown European Holdings SACA 2.875% 01-02-2026	2.295.724,88	0,49	7.300.000,00	RCI Banque SA 3.75% 04-10-2027	7.387.329,90	1,58
2.300.000,00	de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	2.276.740,10	0,49	5.300.000,00	Ryanair DAC 0.875% 25-05-2026	5.163.422,98	1,11
2.800.000,00	de Volksbank NV 4.625% 23-11-2027	2.899.004,50	0,62	4.900.000,00	SANEF SA 1.875% 16-03-2026	4.843.904,80	1,04
				2.700.000,00	SCOR SE 3.875% MULTI Perp FC2025	2.714.860,13	0,58

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund

1-3 Years

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
4.500.000,00	Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	4.614.707,25	0,99	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
5.400.000,00	SES SA 2% 02-07-2028	5.054.670,00	1,08	Joukkolainat			
4.800.000,00	Siemens Energy Finance BV 4% 05-04-2026	4.854.144,00	1,04	EUR			
2.300.000,00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	2.287.422,45	0,49	2.200.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.375% 16-09-2025	2.219.921,00	0,48
4.600.000,00	Spain Government Bond 2.8% 31-05-2026	4.634.615,00	0,99	2.900.000,00	Vonovia SE 1.375% 28-01-2026	2.856.894,40	0,61
2.400.000,00	Telefonaktiebolaget LM Ericss 5.375% 29-05-2028	2.566.952,34	0,55	USD			
2.200.000,00	TenneT Holding BV 2.374% MULTI Perp FC2025	2.182.125,00	0,47	7.000.000,00	BPCE SA 1.652% MULTI 06-10-2026	6.560.706,44	1,41
4.900.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	4.800.821,55	1,03	Joukkolainat yhteensä			
400.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.375% 23-06-2028	377.396,20	0,08	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
2.200.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	2.202.832,50	0,47	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
5.100.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2027	5.166.804,90	1,11	Pankkisaatavat			
11.200.000,00	UBS Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028	10.690.993,60	2,29	Muu nettovarallisuus			
900.000,00	Unibail-Rodamco-Westfi 2.125% MULTI Perp FC2023	890.829,00	0,19	Nettovarallisuus yhteensä			
2.500.000,00	Unicaja Banco SA 1.000% MULTI 01-12-2026	2.453.650,00	0,53	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
5.000.000,00	Upjohn Finance BV 1.362% 23-06-2027	4.824.035,00	1,03	Pankkisaatavat			
2.700.000,00	Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077	2.656.226,25	0,57	Muu nettovarallisuus			
4.500.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2026	4.571.158,56	0,98	Nettovarallisuus yhteensä			
7.200.000,00	Volkswagen Financial Service 3.25% 19-05-2027	7.203.195,00	1,54	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
4.600.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2027	4.493.682,50	0,96	Pankkisaatavat			
2.200.000,00	Volvo Car AB 2% 24-01-2025	2.197.195,00	0,47	Muu nettovarallisuus			
2.400.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	2.351.925,00	0,50	Nettovarallisuus yhteensä			
		408.608.277,11	87,53	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
GBP				Pankkisaatavat			
2.000.000,00	Pinewood Finco PLC 3.625% 15-11-2027	2.287.135,07	0,49	Muu nettovarallisuus			
		2.287.135,07	0,49	Nettovarallisuus yhteensä			
USD				Arvopaperisijoitukset yhteensä			
3.500.000,00	Standard Chartered PLC 6.170% MULTI 09-01-2027	3.401.281,08	0,73	Pankkisaatavat			
		3.401.281,08	0,73	Muu nettovarallisuus			
Joukkolainat yhteensä		441.735.757,95	94,63	Nettovarallisuus yhteensä			
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä		441.735.757,95	94,63				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund

1-3 Years

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Ranska	18,39	Yritysten velkakirjat	85,07
Saksa	13,00	Asuntolainat	6,86
Alankomaat	10,28	Valtionobligaatiot	5,20
Tanska	8,96		
Yhdysvallat	8,37		
Espanja	6,29		
Irlanti	5,62		
Yhdistynyt kuningaskunta	4,42		
Italia	3,72		
Luxemburg	2,72		
Suomi	2,58		
Ruotsi	2,53		
Itävalta	2,32		
Sveitsi	2,29		
Belgia	2,04		
Tšekin tasavalta	1,11		
Norja	1,00		
Brittiläiset Neitsytsaaret	0,99		
Japani	0,49		
Yhteensä	97,12	Yhteensä	97,12

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund

1-3 Years

Johdannaisinstrumentit

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(82,00)	(9.664.520,00)	0,00	116.320,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.3.2025	EUR	403,00	43.114.955,00	0,00	(131.080,39)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	(34,00)	(6.992.578,04)	(1.277,76)	(3.357,26)
					(1.277,76)	(18.117,65)

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
37.321.342,98	NOK	3.219.893,82	EUR	(57.239,11)	31.1.2025
27.903.184,26	SEK	2.417.096,15	EUR	19.704,52	31.1.2025
				(37.534,59)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
26.381.698,67	EUR	196.573.630,00	DKK	5.920,55	28.2.2025
9.934.615,31	EUR	10.487.576,00	USD	(130.178,31)	28.2.2025
				(124.257,76)	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
1.268.564,62	EUR	9.451.948,00	DKK	324,73	28.2.2025
83.823,70	EUR	70.000,00	GBP	(322,39)	28.2.2025
				2,34	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
2.175.799,74	EUR	1.826.568,00	GBP	(19.841,74)	28.2.2025
				(19.841,74)	
				(144.097,16)	
				(181.631,75)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - European Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				583.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	607.827,06	1,91
Joukkolainat				500.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	380.362,13	1,20
AUD				100.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	82.922,25	0,26
550.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-06-2051	176.811,94	0,56	569.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	586.389,35	1,84
EUR				413.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	440.221,86	1,38
1.500.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	1.472.947,50	4,63	189.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	128.719,87	0,40
200.000,00	Banco BPM SpA 3.375% 24-01- 2030	203.953,12	0,64	391.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	200.997,46	0,63
800.000,00	Banco BPM SpA 3.875% 18-09- 2026	816.114,09	2,56	2.110.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	1.479.901,25	4,65
100.000,00	Banco Santander SA 3.125% 28-05-2029	102.022,43	0,32	1.040.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	1.027.691,60	3,23
300.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	307.146,04	0,97	400.000,00	Spain Government Bond 3.55% 31-10-2033	418.057,85	1,31
900.000,00	Banco Santander Totta SA 3.75% 11-09-2026	917.331,59	2,88	380.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	400.652,43	1,26
200.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 11-06-2054	205.037,65	0,64	1.000.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	1.032.126,28	3,24
700.000,00	Bundesschatzanweisungen 2.9% 18-06-2026	707.932,23	2,22	USD		29.084.489,68	91,38
300.000,00	Cooperative Rabobank UA 3.064% 01-02-2034	304.732,50	0,96	1.700.000,00	Republic of Italy Government 1.25% 17-02-2026	1.572.868,16	4,94
300.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-07-2033	310.029,72	0,97			1.572.868,16	4,94
700.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	456.022,00	1,43	Joukkolainat yhteensä		30.834.169,78	96,88
776.182,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	384.970,16	1,21	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
992.000,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	855.240,40	2,69			30.834.169,78	96,88
750.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	687.058,13	2,16	Arvopaperisijoitukset yhteensä		30.834.169,78	96,88
1.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	938.613,50	2,95	Pankkisaatavat			
500.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	346.996,25	1,09			809.912,41	2,54
600.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	623.929,80	1,96	Muu nettovarallisuus		182.896,88	0,57
1.600.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	1.730.734,14	5,44	Nettovarallisuus yhteensä		31.826.979,07	100,00
300.000,00	Ibercaja Banco SA 4.375% MULTI 30-07-2028	310.050,75	0,97				
300.000,00	International Development As 0.7% 17-01-2042	203.545,50	0,64				
500.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 16-10-2030	511.347,88	1,61				
1.000.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	1.029.813,75	3,24				
139.800,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	105.510,28	0,33				
500.000,00	Ireland Government Bond 2.6% 18-10-2034	499.566,83	1,57				
1.000.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	1.022.475,00	3,21				
1.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028	1.910.487,38	6,00				
238.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	182.814,33	0,57				
140.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.45% 01-09-2043	148.941,33	0,47				
2.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	2.245.503,75	7,06				
640.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	401.244,96	1,26				
500.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	505.062,07	1,59				
300.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	289.534,20	0,91				
500.000,00	North Macedonia Government I 1.625% 10-03-2028	452.948,25	1,42				
200.000,00	Novo Banco SA 3.25% 01-03-2027	202.867,10	0,64				
600.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	355.450,80	1,12				
500.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	502.310,30	1,58				
60.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	48.334,58	0,15				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Italia	35,93	Valtionobligaatiot	72,34
Espanja	12,78	Yritysten velkakirjat	20,69
Kreikka	11,44	Asuntolainat	3,85
Ranska	7,49		
Portugali	7,18		
Irlanti	5,11		
Slovakia	3,23		
Saksa	3,13		
Belgia	2,85		
Puola	2,55		
Romania	1,46		
Pohjois-Makedonia	1,42		
Alankomaat	0,96		
Ylikansalliset	0,64		
Australia	0,56		
Itävalta	0,15		
Yhteensä	96,88	Yhteensä	96,88

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - European Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Luottotappioiden vaihtosopimukset

Kohde-etuus	Osta/Myy	Kiinteä kurssi	Nimellisarvo	Valuutta	Kustannus (EUR)	Toteutumaton voitto/(tappio) (EUR)	Markkina-arvo (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Osta	5,00%	1.200.000,00	EUR	(101.666,96)	7.152,48	(94.514,48)	20.12.2029
					(101.666,96)	7.152,48	(94.514,48)	

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.3.2025	AUD	11,00	1.051.710,00	5.644,71	(14.746,08)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	(1,00)	(122.770,00)	(207,32)	(1.408,10)
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(2,00)	(235.720,00)	0,00	1.626,39
Euro-BTP Future 3/2025	10.3.2025	EUR	(6,00)	(719.880,00)	0,00	5.965,71
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	11,00	1.467.840,00	0,00	(35.798,56)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.3.2025	EUR	(18,00)	(2.388.240,00)	0,00	134.547,72
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.3.2025	EUR	1,00	106.985,00	0,00	(261,79)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2025	21.3.2025	JPY	(1,00)	(141.900.000,00)	0,00	3.525,69
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.3.2025	GBP	5,00	462.100,00	1.627,64	(15.895,71)
Short Euro-BTP Fu 3/2025	10.3.2025	EUR	21,00	2.255.820,00	0,00	(10.603,80)
SW 5YR STDS FUT 3/2025	19.3.2025	SEK	(5,00)	(4.547.430,92)	0,00	7.261,44
SWEDISH 10YR FUT 3/2025	19.3.2025	SEK	(2,00)	(1.750.410,73)	0,00	5.721,16
SWEDISH 5YR FUT 3/2025	19.3.2025	SEK	2,00	1.890.791,02	0,00	(3.116,82)
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	(21,00)	(2.289.328,02)	(947,01)	20.735,32
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	14,00	2.879.296,84	526,14	(3.602,28)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	(3,00)	(319.242,18)	(45,09)	(456,25)
US LONG BOND(CBT) 3/2025	31.3.2025	USD	(5,00)	(571.093,75)	(601,34)	10.622,42
US ULTRA BOND CBT 3/2025	31.3.2025	USD	(5,00)	(597.812,50)	(1.052,34)	27.442,62
					4.945,39	131.559,08

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/(arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
60.131,58	EUR	50.028,00	GBP	8,94	5.3.2025
3.287,42	EUR	37.687,00	SEK	(4,95)	5.3.2025
25.939,74	EUR	27.333,00	USD	(285,27)	5.3.2025
4.296,00	GBP	5.186,24	EUR	(23,29)	5.3.2025
				(304,57)	
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
12.944,00	AUD	7.747,68	EUR	(45,94)	5.3.2025
20.780,51	EUR	3.264.322,00	JPY	659,69	5.3.2025
6.210,87	EUR	71.460,00	SEK	(31,82)	5.3.2025
367.050,00	JPY	2.289,55	EUR	(27,33)	5.3.2025
126.351,00	SEK	11.025,85	EUR	12,26	5.3.2025
28.036,00	USD	26.523,26	EUR	375,84	5.3.2025
				942,70	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
1.160,32	EUR	188.100,00	JPY	1,08	5.3.2025
				1,08	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Bond Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
13.117,00	AUD	7.994,83	EUR	(189,45)	5.3.2025
1.830,00	CAD	1.224,16	EUR	(0,75)	5.3.2025
218.199,88	EUR	354.618,00	AUD	7.171,38	5.3.2025
4.586,28	EUR	6.790,00	CAD	46,74	5.3.2025
4.412,12	EUR	3.663,00	GBP	9,97	5.3.2025
997,17	EUR	158.400,00	JPY	20,87	5.3.2025
7.379,28	EUR	84.857,00	SEK	(33,77)	5.3.2025
2.871,00	GBP	3.465,28	EUR	(14,90)	5.3.2025
28.365,00	SEK	2.466,26	EUR	11,69	5.3.2025
				7.021,78	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
554,00	CAD	368,94	EUR	1,41	5.3.2025
3.737,37	EUR	6.176,00	AUD	62,42	5.3.2025
957,02	EUR	1.426,00	CAD	3,67	5.3.2025
1.661,32	EUR	267.300,00	JPY	13,92	5.3.2025
1.304.732,00	JPY	8.224,61	EUR	(182,83)	5.3.2025
33.854,00	USD	32.426,47	EUR	56,67	5.3.2025
				(44,74)	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE					
980,00	CAD	655,12	EUR	0,05	5.3.2025
713,51	EUR	1.064,00	CAD	2,19	5.3.2025
1.266,37	EUR	1.054,00	GBP	(0,31)	5.3.2025
312,07	EUR	49.500,00	JPY	6,97	5.3.2025
394,31	EUR	4.536,00	SEK	(1,95)	5.3.2025
				6,95	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
584,00	CAD	394,20	EUR	(3,77)	5.3.2025
444,49	EUR	663,00	CAD	1,26	5.3.2025
2.921,90	EUR	2.426,00	GBP	6,35	5.3.2025
28916	EUR	3.329,00	SEK	(1,66)	5.3.2025
29.826,50	EUR	31.466,00	USD	(363,80)	5.3.2025
15.174,00	GBP	18.279,10	EUR	(43,09)	5.3.2025
				(404,71)	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
356,00	CAD	237,05	EUR	0,94	5.3.2025
128.332,42	EUR	956.224,00	DKK	21,45	5.3.2025
5.776,35	EUR	4.804,00	GBP	3,00	5.3.2025
3.444,57	EUR	564.300,00	JPY	(32,97)	5.3.2025
1.829.040,42	EUR	1.930.066,00	USD	(22.774,27)	5.3.2025
4.343,00	GBP	5.199,30	EUR	19,92	5.3.2025
207.899,00	JPY	1.294,65	EUR	(13,33)	5.3.2025
				(22.775,26)	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE					
956.224,00	DKK	128.349,39	EUR	(38,34)	5.3.2025
15.943,81	EUR	186.760,00	NOK	142,96	5.3.2025
530,18	EUR	6.101,00	SEK	(2,80)	5.3.2025
128.700,00	JPY	807,86	EUR	(14,63)	5.3.2025
186.760,00	NOK	15.943,44	EUR	(142,59)	5.3.2025
3.398,00	SEK	295,78	EUR	1,07	5.3.2025
				(54,33)	
Vastapuoli: Nordea Bank Abp					
6.742,84	EUR	77.763,00	SEK	(50,39)	5.3.2025
				(50,39)	
Vastapuoli: UBS Europe SE					
23.397,00	AUD	14.161,87	EUR	(239,76)	5.3.2025
10.918,03	EUR	18.215,00	AUD	79,95	5.3.2025
10.309,81	EUR	8.576,00	GBP	3,33	5.3.2025
28.191,00	GBP	33.911,43	EUR	(31,92)	5.3.2025
				(188,40)	
				(15.849,89)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - European Bond Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset

Kuvaus	Nimellisarvo	Valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Kustannus alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 2.8408%	(100.000,00)	EUR	(29.358,62)	0,00	11.10.2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.1210%	(200.000,00)	EUR	(16.219,23)	545,91	4.1.2074
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.7837%	200.000,00	EUR	5.699,90	0,00	30.11.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7400%	(1.000.000,00)	EUR	(115.506,93)	(519,58)	4.9.2053
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.1597%	400.000,00	EUR	1.970,80	0,00	8.1.2029
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.6873%	1.000.000,00	EUR	32.977,74	0,00	1.12.2030
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.3160%	1.000.000,00	EUR	8.014,83	310,00	21.8.2034
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.3140%	(500.000,00)	EUR	(16.272,74)	329,00	2.9.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.1100%	1.500.000,00	EUR	3.080,74	75,00	8.11.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.2960%	400.000,00	EUR	(205,63)	140,00	13.11.2031
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.3000%	(200.000,00)	EUR	(5.875,53)	50,00	20.9.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.1080%	500.000,00	EUR	(11.275,90)	121,00	11.12.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 1.8800%	4.000.000,00	EUR	(8.040,04)	(413,00)	16.12.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			(151.010,61)	638,33	

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta
	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit						
	Joukkolainat						
	DKK						
20.600.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	2.665.718,96	0,40	400.000,00	Bayer AG 3.125% MULTI 12-11-2079	377.743,50	0,06
18.577.611,00	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2027 SDO A H	2.420.709,90	0,36	4.620.000,00	Bayer AG 4.625% 26-05-2033	4.849.109,65	0,73
4.942.083,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2026 SDRO A T	653.747,20	0,10	1.500.000,00	Bayer Capital Corp BV 2.125% 15-12-2029	1.412.290,75	0,21
	5.740.176,06	0,86		1.700.000,00	Belfius Bank SA 4.875% MULTI 11-06-2035	1.772.517,75	0,27
	EUR			122.000,00	Berkshire Hathaway Inc 1.125% 16-03-2027	118.356,47	0,02
200.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.250% MULTI 14-09-2028	210.986,37	0,03	1.542.000,00	Booking Holdings Inc 0.1% 08-03-2025	1.534.082,60	0,23
4.100.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.875% MULTI 02-04-2030	4.514.119,48	0,68	3.000.000,00	BPCE SA 4.125% 10-07-2028	3.121.327,50	0,47
1.400.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.500% MULTI 21-09-2033	1.484.978,25	0,22	1.200.000,00	BPCE SA 4.375% 13-07-2028	1.246.738,50	0,19
1.006.000,00	Achmea BV 6.750% MULTI 26-12-2043	1.153.485,13	0,17	2.516.000,00	Carlsberg Breweries A/S 3.25% 12-10-2025	2.522.805,78	0,38
4.154.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	3.576.505,73	0,54	663.000,00	Castellum AB 4.125% 10-12-2030	668.458,98	0,10
2.166.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	2.012.263,82	0,30	645.000,00	CCEP Finance Ireland DAC 0.5% 06-09-2029	577.226,30	0,09
7.181.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	6.542.214,15	0,98	2.800.000,00	Cellnex Finance Co SA 3.625% 24-01-2029	2.847.145,00	0,43
3.057.000,00	American Tower Corp 3.9% 16-05-2030	3.153.602,80	0,47	2.600.000,00	Cellnex Telecom SA 1.875% 26-06-2029	2.461.947,80	0,37
1.500.000,00	APRR SA 0.125% 18-01-2029	1.345.273,13	0,20	5.042.000,00	CEZ AS 4.125% 05-09-2031	5.143.129,92	0,77
2.300.000,00	APRR SA 1.25% 18-01-2028	2.202.356,95	0,33	8.473.000,00	CEZ AS 4.25% 11-06-2032	8.661.719,13	1,30
4.200.000,00	Argenta Spaarbank NV 3.125% 06-02-2034	4.258.275,00	0,64	2.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	1.898.121,34	0,29
6.934.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	6.995.961,49	1,05	4.900.000,00	Cie de Financement Foncier S 3% 24-04-2032	4.912.189,37	0,74
1.320.000,00	ASR Nederland NV 3.625% 12-12-2028	1.357.882,35	0,20	1.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.375% 16-09-2031	1.129.960,88	0,17
6.022.000,00	Athora Holding Ltd 6.625% 16-06-2028	6.545.022,74	0,98	1.800.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 1.875% 21-09-2028	1.740.753,00	0,26
1.400.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 1.375% 21-02-2031	1.268.359,40	0,19	1.400.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.375% 08-04-2030	1.417.341,57	0,21
900.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 3.25% 19-01-2033	898.565,40	0,14	300.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.75% 29-11-2026	305.729,25	0,05
2.425.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.625% 28-02-2036	2.496.948,54	0,38	1.300.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.875% 29-11-2030	1.349.518,30	0,20
3.590.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	3.867.489,05	0,58	1.823.000,00	Cloverie PLC for Zurich Insu 1.5% 15-12-2028	1.739.662,77	0,26
6.419.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	6.378.449,57	0,96	900.000,00	CNP Assurances SACA 5.250% MULTI 18-07-2053	963.408,15	0,14
2.143.000,00	Avinor AS 3.5% 29-05-2034	2.178.873,28	0,33	2.026.000,00	Coca-Cola Europacific Partne 0.2% 02-12-2028	1.831.950,23	0,28
1.735.000,00	Ayvens Bank NV 0.25% 07-09-2026	1.661.906,19	0,25	1.789.000,00	Coca-Cola Europacific Partne 1.125% 12-04-2029	1.665.129,64	0,25
8.073.000,00	Ayvens Bank NV 0.25% 23-02-2026	7.836.945,48	1,18	2.811.000,00	Coca-Cola HBC Finance BV 2.75% 23-09-2025	2.812.110,35	0,42
4.300.000,00	Ayvens SA 3.875% 16-07-2029	4.402.929,10	0,66	5.000.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	4.585.052,50	0,69
3.900.000,00	Ayvens SA 3.875% 22-02-2027	3.968.569,80	0,60	3.600.000,00	Coentreprise de Transport d' 3.75% 17-01-2036	3.614.675,40	0,54
5.200.000,00	Ayvens SA 4% 24-01-2031	5.373.347,20	0,81	105.000,00	Coloplast Finance BV 2.25% 19-05-2027	103.795,43	0,02
300.000,00	Ayvens SA 4.875% 06-10-2028	316.407,90	0,05	1.263.000,00	Commerzbank AG 0.1% 11-09-2025	1.241.349,02	0,19
731.000,00	Bank of America Corp 0.694% MULTI 22-03-2031	646.496,40	0,10	3.900.000,00	Cooperatieve Rabobank U 4.233% MULTI 25-04-2029	4.056.407,55	0,61
321.000,00	Bank of America Corp 1.662% MULTI 25-04-2028	312.228,92	0,05	2.900.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 3.913% 03-11-2026	2.969.368,00	0,45
817.000,00	Bank of America Corp 1.949% MULTI 27-10-2026	810.045,29	0,12	1.600.000,00	Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031	1.380.112,00	0,21
3.400.000,00	Bankinter SA 3.500% MULTI 10-09-2032	3.431.698,20	0,52	100.000,00	Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030	91.841,70	0,01
900.000,00	Banque Federative du Credit 3.75% 03-02-2034	914.432,63	0,14	5.800.000,00	Credit Agricole SA 3.750% MULTI 23-01-2031	5.892.403,20	0,89
700.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 13-03-2029	728.927,85	0,11	1.900.000,00	Credit Agricole SA 3.875% 20-04-2031	1.971.400,10	0,30
300.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 14-06-2033	316.653,75	0,05	5.200.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 02-04-2031	5.471.658,40	0,82
3.000.000,00	Banque Federative du Credit 4.375% 11-01-2034	3.012.525,00	0,45	2.085.000,00	Danske Bank A/S 4.000% MULTI 12-01-2027	2.110.332,75	0,32
4.100.000,00	Banque Federative du Credit 4.75% 10-11-2031	4.374.077,83	0,66	4.386.000,00	Danske Bank A/S 4.125% MULTI 10-01-2031	4.619.532,57	0,69
600.000,00	Banque Federative du Credit 5.125% 13-01-2033	638.449,80	0,10	1.800.000,00	de Volksbank NV 2.375% MULTI 04-05-2027	1.783.836,56	0,27
3.500.000,00	Bayer AG 0.05% 12-01-2025	3.497.515,00	0,53	1.300.000,00	de Volksbank NV 3.625% 21-10-2031	1.309.486,75	0,20

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
1.324.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3% 25-01-2027	1.331.778,62	0,20	7.744.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 17-03-2028	7.791.567,52	1,17
1.183.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027	1.196.236,50	0,18	2.036.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 30-03-2027	2.111.526,95	0,32
2.127.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.625% 28-10-2027	2.179.912,01	0,33	1.443.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 11-02-2030	1.329.083,81	0,20
1.207.000,00	DNB Bank ASA 4.500% MULTI 19-07-2028	1.253.989,72	0,19	796.000,00	Heathrow Funding Ltd 4.5% 11-07-2033	847.660,40	0,13
1.556.000,00	DNB Bank ASA 4.625% MULTI 01-11-2029	1.644.331,79	0,25	5.111.000,00	Heidelberg Materials AG 3.375% 17-10-2031	5.172.998,07	0,78
641.000,00	DNB Bank ASA 5.000% MULTI 13-09-2033	674.783,85	0,10	8.900.000,00	Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	9.250.001,40	1,39
154.000,00	EDP Servicios Financieros Es 3.5% 16-07-2030	156.424,50	0,02	700.000,00	ING Bank NV 3% 15-02-2026	704.225,38	0,11
129.000,00	EDP Servicios Financieros Es 4.125% 04-04-2029	134.565,32	0,02	100.000,00	ING Bank NV FRN 02-10-2026	100.895,70	0,02
600.000,00	Electricite de France 2.875% MULTI Perp FC2026	587.130,00	0,09	4.100.000,00	ING Groep NV 3.875% MULTI 12-08-2029	4.212.219,05	0,63
1.600.000,00	Electricite de France 5.125% MULTI Perp FC2029	1.635.224,00	0,25	200.000,00	International Business Machi 0.95% 23-05-2025	198.531,90	0,03
3.400.000,00	Electricite de France SA 2% 09-12-2049	2.214.794,00	0,33	2.080.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	2.018.849,04	0,30
300.000,00	Electricite de France SA 4.375% 17-06-2036	314.627,25	0,05	7.842.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.674% MULTI 06-06-2028	7.991.045,05	1,20
3.300.000,00	Electricite de France SA 4.625% 25-01-2043	3.416.925,60	0,51	5.120.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.457% MULTI 13-11-2031	5.466.503,68	0,82
2.500.000,00	Electricite de France SA 4.75% 17-06-2044	2.625.290,00	0,39	499.000,00	Jyske Bank A/S 0.050% MULTI 02-09-2026	489.703,63	0,07
392.000,00	EnBW International Finance B 3.85% 23-05-2030	407.670,59	0,06	3.825.000,00	Jyske Bank A/S 2.875% MULTI 05-05-2029	3.813.500,14	0,57
66.000,00	EnBW International Finance B 4.049% 22-11-2029	69.115,61	0,01	2.212.000,00	Jyske Bank A/S 4.875% MULTI 10-11-2029	2.334.240,65	0,35
2.895.000,00	Enel Finance International N 4.5% 20-02-2043	3.032.121,68	0,46	1.897.000,00	Jyske Bank A/S 5.000% MULTI 26-10-2028	1.989.832,07	0,30
4.400.000,00	Enel Finance International N MULTI 17-06-2030	3.885.941,40	0,58	1.200.000,00	Kering SA 3.375% 11-03-2032	1.194.429,60	0,18
3.400.000,00	Engie SA 3.625% 06-03-2031	3.471.955,90	0,52	4.441.000,00	Kingspan Securities Ireland 3.5% 31-10-2031	4.453.444,79	0,67
1.900.000,00	Engie SA 3.625% 06-12-2026	1.931.136,25	0,29	117.000,00	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13-03-2031	119.790,10	0,02
3.700.000,00	Engie SA 3.875% 06-01-2031	3.821.938,13	0,57	305.000,00	Lseg Netherlands BV 0.000000% 06-04-2025	302.582,27	0,05
100.000,00	Engie SA 4% 11-01-2035	103.614,50	0,02	197.000,00	Lseg Netherlands BV 2.75% 20-09-2027	196.914,31	0,03
1.900.000,00	Engie SA 4.25% 06-03-2044	1.943.296,73	0,29	4.200.000,00	McDonald's Corp 1.5% 28-11-2029	3.942.319,50	0,59
200.000,00	Engie SA 4.25% 11-01-2043	205.095,50	0,03	119.000,00	Mercedes-Benz International 3.25% 15-09-2027	120.300,60	0,02
2.618.000,00	EQT AB 2.875% 06-04-2032	2.488.765,05	0,37	1.394.000,00	Molnlycke Holding AB 0.625% 15-01-2031	1.181.401,06	0,18
2.700.000,00	Erste Group Bank AG 4.250% MULTI 30-05-2030	2.830.642,20	0,43	1.925.000,00	Morgan Stanley 4.813% MULTI 25-10-2028	2.023.081,16	0,30
9.400.000,00	Eurogrid GmbH 3.722% 27-04- 2030	9.638.127,85	1,45	6.524.000,00	Motability Operations Group 3.875% 24-01-2034	6.699.185,71	1,01
2.900.000,00	Eurogrid GmbH 3.732% 18-10- 2035	2.933.792,48	0,44	4.100.000,00	Motability Operations Group 4% 17-01-2030	4.249.477,80	0,64
300.000,00	Eurogrid GmbH 3.915% 01-02- 2034	310.370,70	0,05	5.014.000,00	Motability Operations Group 4.25% 17-06-2035	5.274.923,55	0,79
4.400.598,00	European Union 1.25% 04-02- 2043	3.204.095,76	0,48	1.802.000,00	Nasdaq Inc 1.75% 28-03-2029	1.717.188,87	0,26
4.503.388,00	European Union 2.5% 04-12-2031	4.459.775,31	0,67	4.686.000,00	National Grid North America 3.247% 25-11-2029	4.706.195,49	0,71
193.000,00	Fidelity National Informatio 0.625% 03-12-2025	189.260,38	0,03	3.325.000,00	National Grid North America 3.631% 03-09-2031	3.380.976,38	0,51
821.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15-09-2025	822.161,72	0,12	3.946.000,00	National Grid North America 3.724% 25-11-2034	3.968.659,51	0,60
3.529.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.445% 14-02-2030	3.630.242,60	0,55	2.082.000,00	National Grid North America 4.061% 03-09-2036	2.142.530,04	0,32
5.002.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20-02-2029	5.268.278,97	0,79	463.000,00	National Grid North America 4.668% 12-09-2033	498.707,02	0,07
1.933.000,00	Fresenius Finance Ireland PL 0.000000% 01-10-2025	1.893.953,40	0,28	3.834.000,00	National Grid PLC 0.553% 18- 09-2029	3.413.908,62	0,51
1.950.000,00	GE Capital European Funding 4.625% 22-02-2027	2.019.471,68	0,30	474.000,00	National Grid PLC 3.245% 30- 03-2034	462.934,33	0,07
107.000,00	General Motors Financial Co 0.6% 20-05-2027	101.218,86	0,02	2.623.000,00	National Grid PLC 3.875% 16- 01-2029	2.706.565,50	0,41
1.554.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	1.461.715,71	0,22	2.717.000,00	National Grid PLC 4.275% 16- 01-2035	2.852.839,13	0,43
6.965.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	6.855.976,86	1,03	4.788.000,00	Nationwide Building Soc 4.375% MULTI 16-04-2034	4.925.571,21	0,74
4.580.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10- 2027	4.325.571,84	0,65	3.264.000,00	Nationwide Building Society 3.25% 05-09-2029	3.307.845,31	0,50
142.000,00	H&M Finance BV 4.875% 25- 10-2031	152.409,70	0,02	2.352.000,00	Nationwide Building Society 4.5% 01-11-2026	2.426.784,19	0,36
183.000,00	Haleon Netherlands Capital B 1.25% 29-03-2026	180.113,31	0,03				

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
4.700.000,00	Naturgy Finance Iberia SA 3.625% 02-10-2034	4.675.438,98	0,70	153.000,00	TenneT Holding BV 4.625% MULTI Perp FC2029	156.555,57	0,02
734.000,00	NatWest Markets PLC 0.125% 12-11-2025	718.348,00	0,11	3.488.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22-05-2031	3.593.773,60	0,54
3.202.000,00	NatWest Markets PLC 3.625% 09-01-2029	3.293.303,43	0,50	7.196.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	7.656.738,29	1,15
4.911.000,00	NatWest Markets PLC 4.25% 13-01-2028	5.117.465,81	0,77	1.139.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 1.375% 12-09-2028	1.084.885,02	0,16
186.000,00	Nokia Oyj 4.375% 21-08-2031	194.919,72	0,03	4.600.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2030	4.660.311,75	0,70
1.536.000,00	Nykredit Realkredit 0.25% 13-01-2026	1.495.788,50	0,22	4.500.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.5% 23-11-2026	4.611.543,75	0,69
104.000,00	Nykredit Realkredit 3.875% 05-07-2027	104.937,04	0,02	14.287.000,00	UBS AG/London 0.25% 01-09-2028	12.979.214,45	1,95
5.146.000,00	Nykredit Realkredit 4.625% 19-01-2029	5.400.444,74	0,81	1.036.000,00	UBS Group AG 2.125% MULTI 13-10-2026	1.029.617,20	0,15
3.300.000,00	Nykredit Realkredit FRN 29-12-2032 EUR SWAP 5Y	3.461.228,10	0,52	1.775.000,00	UBS Switzerland AG 3.304% 05-03-2029	1.816.858,94	0,27
229.000,00	OP Corporate Bank plc 2.875% 15-12-2025	229.154,78	0,03	900.000,00	Unibail-Rodamco-Westfi 2.125% MULTI Perp FC2023	891.911,25	0,13
4.297.000,00	OP Corporate Bank plc 2.875% 27-11-2029	4.276.838,48	0,64	1.500.000,00	Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.75% 25-10-2028	1.381.024,50	0,21
1.946.000,00	Orsted AS 1.5% 26-11-2029	1.807.219,06	0,27	1.000.000,00	Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.875% 15-01-2031	916.926,00	0,14
4.257.000,00	Orsted AS 3.75% 01-03-2030	4.377.915,83	0,66	1.200.000,00	Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.5% 11-09-2029	1.210.610,10	0,18
1.031.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	1.106.050,36	0,17	1.200.000,00	Unicaja Banco SA 5.125% MULTI 21-02-2029	1.266.438,00	0,19
2.295.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 30-06-2029	2.535.763,86	0,38	6.965.000,00	Urenco Finance NV 3.25% 13-06-2032	7.000.625,98	1,05
1.400.000,00	Pernod Ricard SA 1.375% 07-04-2029	1.313.259,91	0,20	3.228.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	3.323.613,36	0,50
1.500.000,00	Pernod Ricard SA 3.25% 02-11-2028	1.516.972,88	0,23	3.500.000,00	Volkswagen Bank GmbH 4.625% 03-05-2031	3.635.015,13	0,55
3.000.000,00	Pernod Ricard SA 3.625% 07-05-2034	3.022.199,25	0,45	4.100.000,00	Volkswagen Financial Service 3.625% 19-05-2029	4.109.512,00	0,62
1.491.000,00	Prologis Euro Finance LLC 3.875% 31-01-2030	1.548.534,47	0,23	4.200.000,00	Volkswagen Financial Service 3.875% 10-09-2030	4.246.384,80	0,64
2.700.000,00	Raiffeisen Bank Interna 3.875% MULTI 03-01-2030	2.748.203,44	0,41	1.800.000,00	Volkswagen Financial Service 3.875% 19-11-2031	1.800.933,60	0,27
6.900.000,00	Raiffeisen Bank Interna 4.500% MULTI 31-05-2030	7.207.679,63	1,08	1.022.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 0.625% 19-07-2029	899.264,44	0,14
7.725.000,00	RCI Banque SA 3.375% 26-07-2029	7.677.989,51	1,15	737.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 11-10-2028	748.992,10	0,11
873.000,00	RCI Banque SA 4.875% 02-10-2029	920.126,29	0,14	2.236.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 4.625% 25-03-2029	2.331.644,90	0,35
165.000,00	RELX Finance BV 3.375% 20-03-2033	165.788,49	0,02	2.000.000,00	Vonovia SE 4.25% 10-04-2034	2.064.145,00	0,31
2.187.000,00	Richemont International Hold 0.75% 26-05-2028	2.044.048,93	0,31			601.818.587,73	90,46
2.300.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.5% 02-10-2036	2.295.561,58	0,35		Joukkolainat yhteensä	607.558.763,79	91,32
3.100.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.5% 30-04-2033	3.125.287,48	0,47		Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	607.558.763,79	91,32
500.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.75% 30-04-2044	493.609,92	0,07				
1.800.000,00	SCOR SE 3.250% MULTI 05-06-2047	1.788.586,20	0,27				
7.346.000,00	Securitas Treasury Ireland D 3.875% 23-02-2030	7.532.147,64	1,13				
1.524.000,00	Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	1.562.778,94	0,23				
100.000,00	SES SA 2% 02-07-2028	93.605,00	0,01				
1.900.000,00	Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029	1.969.690,10	0,30				
229.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 3.25% 24-11-2025	230.146,15	0,03				
3.682.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	3.667.144,97	0,55				
1.039.000,00	Stellantis NV 3.875% 05-01-2026	1.046.519,50	0,16				
2.655.000,00	Svenska Handelsbanken AB 0.05% 06-09-2028	2.408.144,74	0,36				
3.906.000,00	Svenska Handelsbanken AB 3.75% 05-05-2026	3.960.539,48	0,60				
2.666.000,00	Swedbank AB 3.75% 14-11-2025	2.688.900,94	0,40				
3.674.000,00	Swedbank AB 4.125% 13-11-2028	3.853.909,35	0,58				
3.500.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	3.256.907,50	0,49				
1.634.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09-07-2029	1.505.212,21	0,23				
1.388.000,00	TDC Net A/S 5.186% 02-08-2029	1.454.562,37	0,22				
421.000,00	TDC Net A/S 5.618% 06-02-2030	447.894,74	0,07				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Joukkolainat			
EUR			
900.000,00	Amprion GmbH 3.625% 21-05-2031	919.513,76	0,14
4.300.000,00	Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	4.458.289,45	0,67
700.000,00	Amprion GmbH 4.125% 07-09-2034	735.811,30	0,11
1.811.000,00	AT&T Inc 3.5% 17-12-2025	1.819.235,52	0,27
1.400.000,00	Bayer AG 6.625% MULTI 25-09-2083	1.452.972,50	0,22
935.000,00	Danfoss Finance II BV 4.125% 02-12-2029	977.412,54	0,15
103.000,00	Prologis International Fundi 3.625% 07-03-2030	104.590,65	0,02
		10.467.825,72	1,57
	Joukkolainat yhteensä	10.467.825,72	1,57
Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		10.467.825,72	1,57
Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Joukkolainat			
EUR			
3.900.000,00	CNP Assurances SACA 4.875% MULTI 16-07-2054	4.085.183,70	0,61
		4.085.183,70	0,61
	Joukkolainat yhteensä	4.085.183,70	0,61
	Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	4.085.183,70	0,61
Yhteissijoitusyritysten (UCITS) vaihdettavat arvopaperit			
EUR			
1.605.440,00	iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF	7.632.582,85	1,15
		7.632.582,85	1,15
	Yhteissijoitusyritysten (UCITS) vaihdettavat arvopaperit yhteensä	7.632.582,85	1,15
	Arvopaperisijoitukset yhteensä	629.744.356,06	94,66
	Pankkisaatavat	27.874.851,57	4,19
	Muu nettovarallisuus	7.654.755,22	1,15
	Nettovarallisuus yhteensä	665.273.962,85	100,00

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Ranska	20,17	Yritysten velkakirjat	90,50
Alankomaat	11,02	Asuntolainat	1,86
Saksa	10,53	Valtionobligaatiot	1,15
Yhdysvallat	8,88	Joukkolainarahastot	1,15
Yhdistynyt kuningaskunta	7,85		
Tanska	7,49	Yhteensä	94,66
Irlanti	4,67		
Espanja	2,96		
Ruotsi	2,63		
Suomi	2,40		
Sveitsi	2,38		
Norja	2,37		
Tšekin tasavalta	2,08		
Itävalta	1,92		
Luxemburg	1,73		
Ylikansalliset	1,15		
Brittiläiset Neitsytsaaret	1,03		
Bermuda	0,98		
Italia	0,96		
Belgia	0,91		
Jersey	0,33		
Japani	0,23		
Yhteensä	94,66		

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Luottotappioiden vaihtosopimukset

Kohde-etuus*	Osta/Myy	Kiinteä kurssi	Nimellisarvo	Valuutta	Kustannus (EUR)	Toteutumaton voitto/ (tappio) (EUR)	Markkina-arvo (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BNP Paribas SA								
Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.15% 22-01-2027	Osto	1,00%	4.650.000,00	EUR	(142.984,98)	11.983,05	(131.001,93)	20.6.2029
Assicurazioni Generali SpA 3.212% 15-01-2029	Myynti	1,00%	(4.850.000,00)	EUR	93.135,79	(1.681,58)	91.454,21	20.12.2029
AXA SA 1.125% 15-05-2028	Myynti	1,00%	(4.650.000,00)	EUR	116.221,83	(2.913,56)	113.308,27	20.6.2029
Barclays PLC 5.2% 12-05-2026	Osto	1,00%	4.600.000,00	EUR	37.955,24	(34.136,22)	3.819,02	20.6.2029
Cie de Saint-Gobain 1.625% 10-08-2025	Osto	1,00%	4.650.000,00	EUR	(115.137,28)	(9.159,74)	(124.297,02)	20.6.2029
Lloyds Banking Group PLC 4.582% 10-12-2025	Myynti	1,00%	(4.600.000,00)	EUR	(21.740,38)	20.934,37	(806,01)	20.6.2029
Orange SA 1% 12-05-2025	Myynti	1,00%	(4.650.000,00)	EUR	142.984,98	(8.879,16)	134.105,82	20.6.2029
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI (No ref obligation)	Osto	1,00%	4.850.000,00	EUR	(90.733,05)	(18.866,75)	(109.599,80)	20.12.2029
					19.702,15	(42.719,59)	(23.017,44)	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA								
Assicurazioni Generali SpA 3.212% 15-01-2029	Myynti	1,00%	(1.300.000,00)	EUR	25.680,86	(1.167,36)	24.513,50	20.12.2029
Barclays PLC 5.2% 12-05-2026	Osto	1,00%	1.500.000,00	EUR	7.811,48	615,21	8.426,69	20.12.2029
Lloyds Banking Group PLC 4.582% 10-12-2025	Myynti	1,00%	(1.500.000,00)	EUR	(8.236,01)	1.236,95	(6.999,06)	20.12.2029
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI (No ref obligation)	Osto	1,00%	1.300.000,00	EUR	(29.931,10)	553,83	(29.377,27)	20.12.2029
					(4.674,77)	1.238,63	(3.436,14)	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE								
CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation)	Osto	1,00%	5.700.000,00	EUR	(95.971,00)	17.553,29	(78.417,71)	20.12.2029
Heineken NV 1% 04-05-2026	Myynti	1,00%	(4.650.000,00)	EUR	144.081,10	(4.068,98)	140.012,12	20.6.2029
Unilever PLC 1.5% 22-07-2026	Osto	1,00%	4.650.000,00	EUR	(168.307,06)	9.591,42	(158.715,64)	20.6.2029
Vodafone Group PLC 1.875% 11-09-2025	Osto	1,00%	6.050.000,00	EUR	(123.212,20)	(4.012,59)	(127.224,79)	20.12.2029
					(243.409,16)	19.063,14	(224.346,02)	
Vastapuoli: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-EUROPES42V1-5Y	Osto	1,00%	5.850.000,00	EUR	(116.526,15)	690,90	(115.835,25)	20.12.2029
					(116.526,15)	690,90	(115.835,25)	
Vastapuoli: JP Morgan SE								
Deutsche Telekom AG 0.5% 05-07-2027	Myynti	1,00%	(6.550.000,00)	EUR	205.562,79	(17.660,20)	187.902,59	20.12.2029
SES SA 0.875% 04-11-2027	Myynti	1,00%	(4.600.000,00)	EUR	(137.175,69)	(221.909,61)	(359.085,30)	20.6.2029
SES SA 0.875% 04-11-2027	Myynti	1,00%	(1.500.000,00)	EUR	(111.486,54)	(32.954,73)	(144.441,27)	20.12.2029
Telenor ASA 0.75% 31-05-2026	Osto	1,00%	4.600.000,00	EUR	(158.903,39)	(4.818,50)	(163.721,89)	20.6.2029
Telenor ASA 0.75% 31-05-2026	Osto	1,00%	1.500.000,00	EUR	(59.019,20)	1.260,44	(57.758,76)	20.12.2029
Telia Co AB 3% 07-09-2027	Osto	1,00%	6.550.000,00	EUR	(257.287,94)	6.347,22	(250.940,72)	20.12.2029
Volkswagen International Fin 3.875% 29-03-2026	Myynti	1,00%	(5.800.000,00)	EUR	(27.473,10)	(7.984,51)	(35.457,61)	20.12.2029
Volkswagen International Fin 3.875% 29-03-2026	Osto	1,00%	8.650.000,00	EUR	(103.505,52)	19.920,97	(83.584,55)	20.12.2027
Volkswagen International Fin 3.875% 29-03-2026	Myynti	1,00%	(2.900.000,00)	EUR	20.648,57	(3.638,14)	17.010,43	20.12.2025
					(628.640,02)	(261.437,06)	(890.077,08)	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE								
Enel SpA 5.625% 21-06-2027	Osto	1,00%	4.550.000,00	EUR	(90.699,74)	(6.403,15)	(97.102,89)	20.6.2029
Verizon Communications Inc 4.125% 16-03-2027	Myynti	1,00%	(6.050.000,00)	USD	110.570,99	(7.376,12)	103.194,87	20.12.2029
					19.871,25	(13.779,27)	6.091,98	
					(953.676,70)	(296.943,25)	(1.250.619,95)	

(*) Mitään viiteobligaatiota ei ilmoiteta, ellei kohde-etuutena olevaa viitejoukkolainaa ei ole saatavilla Markitin ylläpitämässä RED-tietokannassa.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(609,00)	(71.776.740,00)	0,00	821.638,80
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	142,00	18.948.480,00	0,00	(397.042,26)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.3.2025	EUR	6,00	796.080,00	0,00	(40.821,43)
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.3.2025	EUR	941,00	100.672.885,00	0,00	(380.344,06)
					0,00	3.431,05

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
426.176.908,34	DKK	57.186.853,50	EUR	(22.721,94)	31.1.2025
578.411,38	EUR	4.313.946,23	DKK	(227,44)	31.1.2025
1.954.565,12	EUR	23.041.887,59	NOK	2.014,32	31.1.2025
49,32	EUR	210,96	PLN	0,09	31.1.2025
4.454.417,08	EUR	51.173.628,31	SEK	(14.642,87)	31.1.2025
2.022.913.051,73	NOK	174.114.760,28	EUR	(2.688.493,26)	31.1.2025
38.214,97	PLN	8.760,48	EUR	157,50	31.1.2025
1.891.343.582,60	SEK	163.840.676,65	EUR	1.330.864,97	31.1.2025
				(1.393.048,63)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
1.771,24	EUR	1.876,00	USD	(29,11)	28.2.2025
				(29,11)	
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
5.775.560,17	EUR	43.034.485,48	DKK	1.219,55	28.2.2025
10.368,32	EUR	119.352,61	SEK	(57,75)	28.2.2025
29.878,39	EUR	31.372,00	USD	(229,60)	28.2.2025
				932,20	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
1.910,11	EUR	22.430,00	NOK	11,97	28.2.2025
1.505,86	EUR	1.583,00	USD	(13,35)	28.2.2025
2.864,00	USD	2.720,32	EUR	28,25	28.2.2025
				26,87	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
19,19	EUR	227,00	NOK	(0,02)	28.2.2025
				(0,02)	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
1.377,00	USD	1.319,24	EUR	2,31	28.2.2025
				2,31	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
116.378,96	EUR	122.872,00	USD	(1.539,48)	28.2.2025
26.278,00	USD	25.135,75	EUR	83,97	28.2.2025
				(1.455,51)	
				(523,26)	
				(1.393.571,89)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Goldman Sachs Bank Europe SE sai yhteensä 260.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden luottotappioiden vaihtosopimuksista.
JP Morgan SE sai yhteensä 850.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden luottotappioiden vaihtosopimuksista.

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
DKK							
65.600.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	8.488.891,46	0,40	9.500.000,00	Banque Federative du Credit 4.375% 11-01-2034	9.539.947,50	0,45
56.747.471,00	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2027 SDO A H	7.394.339,62	0,35	12.300.000,00	Banque Federative du Credit 4.75% 10-11-2031	13.122.233,48	0,62
16.917.791,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2026 SDRO A T	2.237.914,34	0,11	2.300.000,00	Banque Federative du Credit 5.125% 13-01-2033	2.447.416,78	0,12
		18.121.145,42	0,86	200.000,00	Belfius Bank SA 4.125% 12-09-2029	209.906,50	0,01
EUR				5.600.000,00	Belfius Bank SA 4.875% MULTI 11-06-2035	5.839.843,21	0,28
2.600.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.250% MULTI 14-09-2028	2.742.792,00	0,13	391.000,00	Berkshire Hathaway Inc 1.125% 16-03-2027	379.119,86	0,02
11.900.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.875% MULTI 02-04-2030	13.102.918,94	0,62	6.492.000,00	BMW Finance NV 1.5% 06-02-2029	6.156.209,42	0,29
6.500.000,00	Abertis Infraestructuras SA 0.625% 15-07-2025	6.418.124,38	0,30	4.315.000,00	BNI Finance BV 3.875% 01-12-2030	4.493.433,88	0,21
4.200.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.500% MULTI 21-09-2033	4.454.808,75	0,21	4.416.000,00	Booking Holdings Inc 0.1% 08-03-2025	4.393.326,05	0,21
3.475.000,00	Achmea BV 6.750% MULTI 26-12-2043	3.984.454,11	0,19	300.000,00	BPCE SA 0.25% 14-01-2031	252.277,13	0,01
12.974.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	11.166.527,19	0,53	6.400.000,00	BPCE SA 4.125% 10-07-2028	6.659.152,00	0,32
6.605.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	6.137.043,35	0,29	8.700.000,00	BPCE SA 4.375% 13-07-2028	9.039.354,38	0,43
22.832.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	20.794.244,00	0,98	200.000,00	BPCE SA 4.875% MULTI 26-02-2036	207.276,97	0,01
1.125.000,00	Akelius Residential Property 1.75% 07-02-2025	1.123.563,38	0,05	100.000,00	BPCE SA 5.750% MULTI 01-06-2033	106.216,90	0,01
8.590.000,00	American Tower Corp 3.9% 16-05-2030	8.862.062,48	0,42	3.400.000,00	Carrefour SA 3.625% 17-10-2032	3.400.701,25	0,16
4.700.000,00	APRR SA 1.5% 25-01-2030	4.369.836,75	0,21	18.400.000,00	Castellum AB 4.125% 10-12-2030	18.552.352,00	0,88
3.500.000,00	APRR SA 1.625% 13-01-2032	3.189.404,75	0,15	2.355.000,00	CCEP Finance Ireland DAC 0.5% 06-09-2029	2.107.547,20	0,10
4.800.000,00	APRR SA 3.125% 24-01-2030	4.817.304,00	0,23	9.900.000,00	Cellnex Finance Co SA 3.625% 24-01-2029	10.067.062,50	0,48
13.100.000,00	Argenta Spaarbank NV 3.125% 06-02-2034	13.281.762,50	0,63	3.000.000,00	Cellnex Telecom SA 1.875% 26-06-2029	2.840.740,69	0,13
16.019.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	16.162.144,08	0,76	6.600.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	5.965.524,22	0,28
3.650.000,00	ASR Nederland NV 3.625% 12-12-2028	3.754.750,44	0,18	15.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 3% 24-04-2032	15.338.060,69	0,73
18.475.000,00	Athora Holding Ltd 6.625% 16-06-2028	20.080.329,70	0,95	3.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.375% 16-09-2031	3.800.777,52	0,18
510.000,00	Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	524.306,90	0,02	2.000.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 1.875% 15-03-2031	1.858.690,00	0,09
4.500.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 1.375% 21-02-2031	4.076.869,50	0,19	6.100.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 1.875% 21-09-2028	5.899.325,25	0,28
6.700.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 1.375% 27-06-2028	6.390.908,90	0,30	6.600.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 2.125% 10-06-2028	6.459.304,50	0,31
3.400.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 2.75% 02-09-2032	3.284.706,85	0,16	5.000.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.375% 08-04-2030	5.062.302,50	0,24
3.200.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 3.25% 19-01-2033	3.195.025,60	0,15	2.800.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.625% 08-04-2034	2.836.949,50	0,13
7.400.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.625% 28-02-2036	7.619.193,55	0,36	300.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.75% 29-11-2026	305.750,70	0,01
11.890.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	12.807.872,33	0,61	4.400.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.875% 29-11-2030	4.568.491,40	0,22
5.500.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	5.465.255,13	0,26	100.000,00	CNP Assurances SACA 0.375% 08-03-2028	92.029,93	0,00
2.638.000,00	Avinor AS 3.5% 29-05-2034	2.682.159,46	0,13	100.000,00	CNP Assurances SACA 4.750% MULTI Perp FC2028	99.352,50	0,00
9.689.000,00	Ayvens Bank NV 0.25% 07-09-2026	9.280.436,67	0,44	3.600.000,00	CNP Assurances SACA 5.250% MULTI 18-07-2053	3.853.632,60	0,18
10.334.000,00	Ayvens Bank NV 0.25% 23-02-2026	10.030.918,40	0,47	5.651.000,00	Coca-Cola Europacific Partne 1.125% 12-04-2029	5.259.826,48	0,25
14.100.000,00	Ayvens SA 3.875% 16-07-2029	14.437.511,70	0,68	6.602.000,00	Coca-Cola HBC Finance BV 2.75% 23-09-2025	6.604.566,53	0,31
12.000.000,00	Ayvens SA 3.875% 22-02-2027	12.210.984,00	0,58	15.100.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	13.841.037,50	0,65
15.800.000,00	Ayvens SA 4% 24-01-2031	16.326.163,70	0,77	12.000.000,00	Coentreprise de Transport d' 3.75% 17-01-2036	12.052.527,00	0,57
1.500.000,00	Ayvens SA 4.875% 06-10-2028	1.582.173,37	0,07	336.000,00	Coloplast Finance BV 2.25% 19-05-2027	332.145,37	0,02
5.031.000,00	Bank of America Corp 0.694% MULTI 22-03-2031	4.448.862,99	0,21	11.700.000,00	Cooperatieve Rabobank U 4.233% MULTI 25-04-2029	12.169.032,53	0,58
11.094.000,00	Bank of America Corp 0.808% MULTI 09-05-2026	11.006.498,85	0,52	9.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 3.913% 03-11-2026	9.215.280,00	0,44
14.400.000,00	Bankinter SA 3.500% MULTI 10-09-2032	14.534.251,20	0,69	100.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	104.095,00	0,00
3.800.000,00	Banque Federative du Credit 3.75% 03-02-2034	3.860.933,95	0,18	5.000.000,00	Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031	4.313.025,00	0,20
1.700.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 14-06-2033	1.794.513,40	0,08	400.000,00	Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030	367.366,80	0,02

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
4.300.000,00	Credit Agricole SA 3.125% MULTI 26-01-2029	4.293.416,70	0,20	13.400.000,00	Eurogrid GmbH 3.598% 01-02-2029	13.664.455,70	0,65
15.100.000,00	Credit Agricole SA 3.750% MULTI 23-01-2031	15.341.114,32	0,73	23.100.000,00	Eurogrid GmbH 3.722% 27-04-2030	23.685.186,53	1,12
5.700.000,00	Credit Agricole SA 3.875% 20-04-2031	5.914.690,50	0,28	6.300.000,00	Eurogrid GmbH 3.732% 18-10-2035	6.372.413,78	0,30
600.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.75% 18-01-2030	535.046,70	0,03	3.100.000,00	Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034	3.206.147,10	0,15
15.500.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 02-04-2031	16.310.216,00	0,77	12.541.640,00	European Union 1.25% 04-02-2043	9.131.884,76	0,43
100.000,00	Crelan SA 5.375% 31-10-2025	102.050,63	0,00	12.719.069,00	European Union 2.5% 04-12-2031	12.595.892,21	0,60
14.100.000,00	Danone SA 3.481% 03-05-2030	14.441.117,78	0,68	1.476.000,00	Fidelity National Informatio 0.625% 03-12-2025	1.447.440,74	0,07
4.600.000,00	Danone SA 3.706% 13-11-2029	4.757.993,90	0,23	100.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15-09-2025	100.141,50	0,00
11.785.000,00	Danske Bank A/S 4.000% MULTI 12-01-2027	11.928.187,75	0,56	4.608.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21-11-2028	4.696.879,68	0,22
12.919.000,00	Danske Bank A/S 4.125% MULTI 10-01-2031	13.606.872,16	0,64	11.099.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.445% 14-02-2030	11.417.624,54	0,54
5.800.000,00	de Volksbank NV 2.375% MULTI 04-05-2027	5.748.493,74	0,27	9.849.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20-02-2029	10.373.355,84	0,49
4.100.000,00	de Volksbank NV 3.625% 21-10-2031	4.130.955,00	0,20	320.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.125% 15-05-2028	346.346,08	0,02
7.300.000,00	Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029	6.529.824,45	0,31	3.226.000,00	Fresenius Finance Ireland PL 0.000000% 01-10-2025	3.160.815,44	0,15
2.000.000,00	Deutsche Boerse AG 3.75% 28-09-2029	2.083.104,00	0,10	434.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 1.875% 24-05-2025	432.303,71	0,02
4.451.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3% 25-01-2027	4.477.344,91	0,21	6.445.000,00	General Motors Financial Co 0.65% 07-09-2028	5.904.549,69	0,28
3.983.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027	4.027.565,49	0,19	1.567.000,00	General Motors Financial Co 1.694% 26-03-2025	1.561.641,64	0,07
6.031.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.625% 28-10-2027	6.181.063,62	0,29	2.839.000,00	General Motors Financial Co 3.9% 12-01-2028	2.906.802,42	0,14
4.540.000,00	DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18-03-2026	4.411.776,78	0,21	8.272.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	7.783.399,84	0,37
8.872.000,00	DNB Bank ASA 4.500% MULTI 19-07-2028	9.217.329,29	0,44	13.843.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	13.613.858,55	0,64
13.668.000,00	DNB Bank ASA 4.625% MULTI 01-11-2029	14.443.857,19	0,68	7.075.000,00	H&M Finance BV 4.875% 25-10-2031	7.593.652,33	0,36
2.241.000,00	DNB Bank ASA 5.000% MULTI 13-09-2033	2.358.778,91	0,11	22.632.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 17-03-2028	22.771.017,06	1,08
4.708.000,00	DSV Finance BV 3.25% 06-11-2030	4.759.298,37	0,23	9.725.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 30-03-2027	10.085.065,69	0,48
100.000,00	EDP Servicios Financieros Es 3.5% 16-07-2030	101.558,85	0,00	4.452.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 11-02-2030	4.100.541,31	0,19
1.349.000,00	EDP Servicios Financieros Es 4.125% 04-04-2029	1.406.985,42	0,07	3.200.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 12-10-2025	3.169.528,00	0,15
1.400.000,00	Electricite de France 2.875% MULTI Perp FC2026	1.370.096,00	0,06	15.176.000,00	Heidelberg Materials AG 3.375% 17-10-2031	15.364.941,20	0,73
6.200.000,00	Electricite de France 5.125% MULTI Perp FC2029	6.334.416,00	0,30	9.089.000,00	Heidelberg Materials AG 3.95% 19-07-2034	9.320.155,99	0,44
8.800.000,00	Electricite de France SA 2% 09-12-2049	5.743.339,80	0,27	400.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.475% 18-01-2031	356.065,40	0,02
3.000.000,00	Electricite de France SA 4.375% 17-06-2036	3.146.272,50	0,15	2.200.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.625% 18-09-2029	2.040.689,20	0,10
7.700.000,00	Electricite de France SA 4.625% 25-01-2043	7.972.826,40	0,38	24.300.000,00	Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	25.255.621,80	1,19
11.200.000,00	Electricite de France SA 4.75% 17-06-2044	11.760.739,20	0,56	10.600.000,00	ING Bank NV 3% 15-02-2026	10.663.984,25	0,50
6.000.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 1.375% MULTI 31-08-2081	5.514.990,00	0,26	400.000,00	ING Bank NV FRN 02-10-2026	403.582,80	0,02
4.067.000,00	EnBW International Finance B 3.85% 23-05-2030	4.229.059,78	0,20	11.800.000,00	ING Groep NV 3.875% MULTI 12-08-2029	12.123.089,90	0,57
18.703.000,00	EnBW International Finance B 4.3% 23-05-2034	19.820.415,20	0,94	3.550.000,00	International Business Machi 0.95% 23-05-2025	3.523.941,23	0,17
2.269.000,00	Enel Finance International N 4% 20-02-2031	2.370.376,08	0,11	7.272.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20-03-2028	7.009.495,34	0,33
8.416.000,00	Enel Finance International N 4.5% 20-02-2043	8.807.377,66	0,42	15.854.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.674% MULTI 06-06-2028	16.155.321,12	0,76
600.000,00	Engie SA 1.875% MULTI Perp FC2031	529.519,80	0,03	22.114.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.457% MULTI 13-11-2031	23.610.598,12	1,12
9.200.000,00	Engie SA 3.625% 06-03-2031	9.394.186,70	0,44	12.161.000,00	Jyske Bank A/S 2.875% MULTI 05-05-2029	12.124.529,16	0,57
5.000.000,00	Engie SA 3.625% 06-12-2026	5.082.075,00	0,24	6.986.000,00	Jyske Bank A/S 4.875% MULTI 10-11-2029	7.372.063,83	0,35
13.100.000,00	Engie SA 3.875% 06-01-2031	13.531.726,88	0,64	6.585.000,00	Jyske Bank A/S 5.000% MULTI 26-10-2028	6.906.915,96	0,33
6.500.000,00	Engie SA 4.25% 06-03-2044	6.647.278,63	0,31	158.000,00	Jyske Bank A/S 5.125% MULTI 01-05-2035	167.126,66	0,01
8.380.000,00	EQT AB 2.875% 06-04-2032	7.966.658,94	0,38	3.800.000,00	Kering SA 3.375% 11-03-2032	3.782.360,40	0,18
8.000.000,00	Erste Group Bank AG 4.250% MULTI 30-05-2030	8.387.640,00	0,40	14.060.000,00	Kingspan Securities Ireland 3.5% 31-10-2031	14.099.582,42	0,67
200.000,00	EssilorLuxottica SA 0.375% 27-11-2027	187.665,85	0,01				
100.000,00	Eurogrid GmbH 3.075% 18-10-2027	100.646,40	0,00				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
2.000.000,00	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13-03-2031	2.047.855,50	0,10	10.300.000,00	Nykredit Realkredit FRN 29-12- 2032 EUR SWAP 5Y	10.803.227,10	0,51
4.389.000,00	Lseg Netherlands BV 0.000000% 06-04-2025	4.354.208,40	0,21	3.682.000,00	OP Corporate Bank plc 2.875% 15-12-2025	3.684.488,72	0,17
243.000,00	Lseg Netherlands BV 2.75% 20-09-2027	242.894,30	0,01	12.664.000,00	OP Corporate Bank plc 2.875% 27-11-2029	12.604.233,84	0,60
7.429.000,00	Mercedes-Benz Group AG 1.375% 11-05-2028	7.110.128,75	0,34	15.279.000,00	Orsted AS 1.5% 26-11-2029	14.191.601,21	0,67
6.058.000,00	Mercedes-Benz Group AG 1.5% 03-07-2029	5.705.537,99	0,27	145.000,00	Orsted AS 1.500% MULTI 18- 02-2021	121.894,79	0,01
1.000.000,00	Mercedes-Benz Group AG 2.375% 22-05-2030	966.012,50	0,05	1.365.000,00	Orsted AS 2.25% 14-06-2028	1.330.933,01	0,06
4.576.000,00	Mercedes-Benz International 3.25% 15-11-2030	4.615.933,61	0,22	3.568.000,00	Orsted AS 3.75% 01-03-2030	3.669.234,86	0,17
112.000,00	Molnlycke Holding AB 4.25% 08-09-2028	116.047,68	0,01	3.105.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	3.329.929,31	0,16
7.346.000,00	Mondelez International Inc 0.25% 17-03-2028	6.761.742,78	0,32	7.474.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 30-06-2029	8.259.016,64	0,39
7.495.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	7.462.280,58	0,35	317.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	316.733,32	0,01
19.017.000,00	Motability Operations Group 3.875% 24-01-2034	19.527.653,99	0,92	8.000.000,00	Raiffeisen Bank Interna 3.875% MULTI 03-01-2030	8.142.825,00	0,39
11.352.000,00	Motability Operations Group 4% 17-01-2030	11.765.871,22	0,56	22.700.000,00	Raiffeisen Bank Interna 4.500% MULTI 31-05-2030	23.712.306,50	1,12
17.800.000,00	Motability Operations Group 4.25% 17-06-2035	18.726.294,20	0,89	17.528.000,00	RCI Banque SA 3.375% 26-07- 2029	17.420.903,92	0,82
2.118.000,00	Nasdaq Inc 0.875% 13-02-2030	1.905.217,25	0,09	9.123.000,00	RCI Banque SA 3.875% 12-01-2029	9.248.172,12	0,44
3.359.000,00	Nasdaq Inc 0.9% 30-07-2033	2.725.621,08	0,13	12.986.000,00	RCI Banque SA 3.875% 30-09- 2030	13.048.965,87	0,62
5.701.000,00	Nasdaq Inc 1.75% 28-03-2029	5.432.929,00	0,26	4.000,00	RCI Banque SA 4.5% 06-04-2027	4.100,74	0,00
7.141.000,00	Nasdaq Inc 4.5% 15-02-2032	7.633.018,47	0,36	3.800.000,00	RCI Banque SA FRN 12-03-2025	3.803.638,50	0,18
13.950.000,00	National Grid North America 3.247% 25-11-2029	14.011.010,33	0,66	7.175.000,00	RELX Finance BV 3.375% 20- 03-2033	7.210.570,06	0,34
10.019.000,00	National Grid North America 3.631% 03-09-2031	10.187.945,39	0,48	184.000,00	RELX Finance BV 3.75% 12-06- 2031	190.603,39	0,01
11.731.000,00	National Grid North America 3.724% 25-11-2034	11.800.353,67	0,56	332.000,00	Rentokil Initial Finance BV 3.875% 27-06-2027	338.945,07	0,02
6.934.000,00	National Grid North America 4.061% 03-09-2036	7.135.647,65	0,34	4.273.000,00	Richemont International Hold 0.75% 26-05-2028	3.993.699,63	0,19
3.495.000,00	National Grid North America 4.668% 12-09-2033	3.764.537,90	0,18	5.254.000,00	Richemont International Hold 1.5% 26-03-2030	4.905.175,12	0,23
7.445.000,00	National Grid PLC 0.553% 18- 09-2029	6.629.251,35	0,31	300.000,00	Royal Schiphol Group NV 0.375% 08-09-2027	282.935,25	0,01
2.552.000,00	National Grid PLC 3.245% 30- 03-2034	2.492.720,87	0,12	6.900.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 3.5% 02-10-2036	6.887.452,35	0,33
5.404.000,00	National Grid PLC 3.875% 16- 01-2029	5.575.752,63	0,26	10.100.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 3.5% 30-04-2033	10.182.994,23	0,48
6.185.000,00	National Grid PLC 4.275% 16- 01-2035	6.494.144,86	0,31	2.000.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 3.75% 30-04-2044	1.974.966,00	0,09
15.394.000,00	Nationwide Building Soc 4.375% MULTI 16-04-2034	15.838.116,90	0,75	6.000.000,00	SANEF SA 0.95% 19-10-2028	5.589.420,00	0,26
219.000,00	Nationwide Building Society 0.25% 14-09-2028	199.007,49	0,01	900.000,00	Schneider Electric SE 1.841% 13-10-2025	901.166,40	0,04
8.368.000,00	Nationwide Building Society 3.25% 05-09-2029	8.480.375,96	0,40	6.500.000,00	Schneider Electric SE 3.375% 06-04-2025	6.501.885,00	0,31
7.493.000,00	Nationwide Building Society 4.5% 01-11-2026	7.731.148,15	0,37	4.100.000,00	SCOR SE 3.625% MULTI 27-05- 2048	4.102.191,45	0,19
23.081.000,00	NatWest Markets PLC 0.125% 12-11-2025	22.588.693,81	1,07	17.923.000,00	Securitas Treasury Ireland D 3.875% 23-02-2030	18.377.168,82	0,87
7.761.000,00	NatWest Markets PLC 3.625% 09-01-2029	7.982.910,27	0,38	11.681.000,00	Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	11.978.754,53	0,57
3.936.000,00	NatWest Markets PLC 4.25% 13-01-2028	4.101.457,63	0,19	6.300.000,00	Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029	6.531.077,70	0,31
5.268.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-05-2027	5.382.035,08	0,25	4.705.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 3.25% 24-11-2025	4.728.548,53	0,22
1.124.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	1.170.573,94	0,06	9.458.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.25% 30-08-2026	9.126.449,81	0,43
333.000,00	NN Group NV 5.250% MULTI 01-03-2043	359.038,07	0,02	12.558.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	12.507.334,75	0,59
4.412.000,00	Nokia Oyj 4.375% 21-08-2031	4.623.342,52	0,22	8.441.000,00	Svenska Handelsbanken AB 0.05% 06-09-2028	7.656.198,03	0,36
3.994.000,00	Novo Nordisk Finance Netherl 0.125% 04-06-2028	3.673.952,79	0,17	12.644.000,00	Svenska Handelsbanken AB 3.75% 05-05-2026	12.820.349,03	0,61
4.052.000,00	Novo Nordisk Finance Netherl 3.125% 21-01-2029	4.112.451,79	0,19	10.316.000,00	Swedbank AB 3.75% 14-11-2025	10.404.614,44	0,49
1.596.000,00	Nykredit Realkredit 0.25% 13- 01-2026	1.554.217,73	0,07	10.952.000,00	Swedbank AB 4.125% 13-11-2028	11.490.118,31	0,54
6.328.000,00	Nykredit Realkredit 3.875% 05- 07-2027	6.385.015,28	0,30	11.300.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	10.512.842,00	0,50
13.526.000,00	Nykredit Realkredit 4.625% 19-01-2029	14.194.795,10	0,67	4.482.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09-07-2029	4.128.739,97	0,20
				2.800.000,00	Talanx AG 4% 25-10-2029	2.933.571,42	0,14
				4.953.000,00	TDC Net A/S 5.186% 02-08-2029	5.190.576,33	0,25
				1.259.000,00	TDC Net A/S 5.618% 06-02-2030	1.339.894,53	0,06
				2.752.000,00	TenneT Holding BV 4.625% MULTI Perp FC2029	2.816.010,14	0,13

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
15.602.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22-05-2031	16.077.612,15	0,76	Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
17.983.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	19.134.397,54	0,91	Joukkolainat			
16.500.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2030	16.718.889,00	0,79	EUR			
300.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.25% 16-05-2028	308.782,65	0,01	12.100.000,00	CNP Assurances SACA 4.875% MULTI 16-07-2054	12.674.544,30	0,60
12.800.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.5% 23-11-2026	13.117.280,00	0,62			12.674.544,30	0,60
30.625.000,00	UBS AG/London 0.25% 01-09- 2028	27.821.687,03	1,32	Joukkolainat yhteensä			
1.575.000,00	UBS AG/London 0.5% 31-03-2031	1.346.294,25	0,06	Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
200.000,00	UBS Group AG 3.125% MULTI 15-06-2030	200.612,75	0,01			12.674.544,30	0,60
5.184.000,00	UBS Switzerland AG 3.304% 05-03-2029	5.306.251,68	0,25	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
2.800.000,00	Unibail-Rodamco-Westfi 2.125% MULTI Perp FC2023	2.771.468,00	0,13			2.000.298.334,07	94,64
5.500.000,00	Unibail-Rodamco-Westfi 7.250% MULTI Perp FC2028	6.021.400,00	0,28	Pankkisaatavat			
3.800.000,00	Unicaja Banco SA 5.125% MULTI 21-02-2029	4.010.140,00	0,19			82.541.962,10	3,91
21.432.000,00	Urenco Finance NV 3.25% 13- 06-2032	21.540.553,08	1,02	Muu nettovarallisuus			
35.252.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	36.296.164,24	1,72			30.776.534,89	1,46
100.000,00	Vonovia SE 1% 16-06-2033	80.512,05	0,00	Nettovarallisuus yhteensä			
5.800.000,00	Vonovia SE 4.25% 10-04-2034	5.986.020,50	0,28			2.113.616.831,06	100,00
800.000,00	Vonovia SE 5% 23-11-2030	868.665,00	0,04				
		1.927.092.718,79	91,18				
Joukkolainat yhteensä		1.945.213.864,21	92,03				
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä		1.945.213.864,21	92,03				
Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
EUR							
6.300.000,00	Amprion GmbH 3.625% 21-05- 2031	6.436.591,03	0,30				
18.400.000,00	Amprion GmbH 3.971% 22-09- 2032	19.075.868,80	0,90				
2.612.000,00	AT&T Inc 3.5% 17-12-2025	2.623.878,07	0,12				
100.000,00	Daimler Truck International 3.875% 19-06-2026	101.628,58	0,00				
13.557.000,00	Danfoss Finance II BV 4.125% 02-12-2029	14.171.959,08	0,67				
		42.409.925,56	2,01				
Joukkolainat yhteensä		42.409.925,56	2,01				
Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä							
		42.409.925,56	2,01				

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Ranska	22,57	Yritysten velkakirjat	91,78
Alankomaat	13,60	Asuntolainat	1,83
Yhdysvallat	9,03	Valtionobligaatiot	1,03
Saksa	8,66		
Tanska	7,82		
Yhdistynyt kuningaskunta	7,63		
Ruotsi	3,54		
Irlanti	2,90		
Suomi	2,66		
Norja	2,64		
Espanja	2,61		
Luxemburg	2,06		
Itävalta	1,90		
Sveitsi	1,64		
Italia	1,30		
Ylikansalliset	1,03		
Bermuda	0,95		
Belgia	0,92		
Brittiläiset Neitsytsaaret	0,64		
Jersey	0,34		
Japani	0,20		
Yhteensä	94,64	Yhteensä	94,64

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(2.043,00)	(240.787.980,00)	0,00	2.644.291,20
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	544,00	72.591.360,00	0,00	(1.514.277,99)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.3.2025	EUR	41,00	5.439.880,00	0,00	(276.973,98)
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.3.2025	EUR	3.407,00	364.497.895,00	0,00	(1.471.733,05)
					0,00	(618.693,82)

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
7.995.057,61	EUR	94.064.379,96	NOK	24.230,38	31.1.2025
3.853.450,85	EUR	44.228.982,58	SEK	(9.146,01)	31.1.2025
6.331.347.373,98	NOK	545.159.929,98	EUR	(8.636.749,98)	31.1.2025
3.066.517.114,00	SEK	265.672.954,41	EUR	2.127.791,87	31.1.2025
				(6.493.873,74)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
18.233.604,57	EUR	135.861.071,05	DKK	4.091,96	28.2.2025
4.759,11	EUR	5.024,00	USD	(62,36)	28.2.2025
				4.029,60	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
6.092,25	EUR	71.540,00	NOK	38,16	28.2.2025
				38,16	
				4.067,76	
				(6.489.805,98)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
EUR							
384.000,00	ABN AMRO Bank NV 0.5% 15-04-2026	373.675,30	0,34	750.000,00	Enel Finance International N 1.5% 21-07-2025	744.513,75	0,68
1.000.000,00	Apple Inc 0.000000% 15-11-2025	978.461,75	0,90	550.000,00	Enel Finance International N 3.875% 23-01-2035	561.546,15	0,51
1.000.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.375% MULTI 08-02-2029	945.983,58	0,87	250.000,00	Enel Finance International N 4% 20-02-2031	261.169,69	0,24
500.000,00	Argenta Spaarbank NV 3.125% 06-02-2034	506.937,50	0,46	850.000,00	Enel Finance International N 4.5% 20-02-2043	889.528,40	0,81
150.000,00	ASR Nederland NV 3.625% 12-12-2028	154.304,81	0,14	600.000,00	Engie SA 4.25% 06-03-2044	613.594,95	0,56
1.600.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	1.723.515,20	1,58	600.000,00	Engie SA 4.25% 11-01-2043	615.198,00	0,56
3.200.000,00	Ayvens Bank NV 0.25% 23-02-2026	3.106.148,53	2,85	1.100.000,00	Engie SA 4.5% 06-09-2042	1.158.928,38	1,06
1.600.000,00	Banco de Sabadell SA 1.125% MULTI 11-03-2027	1.568.370,80	1,44	1.400.000,00	Eurogrid GmbH 3.598% 01-02-2029	1.427.629,70	1,31
500.000,00	Banque Federative du Credit 0.25% 29-06-2028	455.610,63	0,42	300.000,00	Eurogrid GmbH 3.732% 18-10-2035	303.448,28	0,28
2.400.000,00	Banque Federative du Credit 4% 21-11-2029	2.492.589,60	2,28	1.400.000,00	Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034	1.447.937,40	1,33
800.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 18-09-2030	837.107,33	0,77	837.000,00	European Union 1.25% 04-02-2043	609.440,83	0,56
1.000.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 3% 16-11-2033	1.013.351,63	0,93	1.500.000,00	H&M Finance BV 4.875% 25-10-2031	1.609.961,63	1,48
2.400.000,00	BPCE SA 4.125% 10-07-2028	2.497.182,00	2,29	706.000,00	Heidelberg Materials AG 3.375% 17-10-2031	714.789,70	0,65
700.000,00	BPCE SA 4.875% MULTI 26-02-2036	725.469,39	0,66	770.000,00	Heidelberg Materials AG 3.95% 19-07-2034	789.583,03	0,72
700.000,00	BPCE SA 5.750% MULTI 01-06-2033	743.518,30	0,68	567.000,00	Heidelberg Materials Finance 4.875% 21-11-2033	621.263,03	0,57
619.000,00	CEZ AS 4.125% 05-09-2031	631.441,63	0,58	1.100.000,00	Jyske Bank A/S 4.875% MULTI 10-11-2029	1.160.788,75	1,06
1.685.000,00	CEZ AS 4.25% 11-06-2032	1.722.377,51	1,58	975.000,00	Koninklijke Philips NV 2.625% 05-05-2033	916.169,57	0,84
300.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.625% 29-10-2029	298.266,00	0,27	2.782.000,00	Mercedes-Benz International 3.5% 30-05-2026	2.813.595,17	2,58
2.100.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.375% 08-04-2030	2.126.167,05	1,95	400.000,00	Motability Operations Group 3.625% 24-07-2029	408.952,39	0,37
500.000,00	CNP Assurances SACA 2.000% MULTI 27-07-2050	455.087,00	0,42	1.350.000,00	Motability Operations Group 3.875% 24-01-2034	1.386.250,88	1,27
400.000,00	CNP Assurances SACA 5.250% MULTI 18-07-2053	428.181,40	0,39	600.000,00	Motability Operations Group 4% 17-01-2030	621.874,80	0,57
100.000,00	Coca-Cola HBC Finance BV 2.75% 23-09-2025	100.038,88	0,09	500.000,00	Motability Operations Group 4.25% 17-06-2035	526.019,50	0,48
1.200.000,00	Commerzbank AG 5.250% MULTI 25-03-2029	1.274.014,80	1,17	700.000,00	National Grid North America 3.631% 03-09-2031	711.803,75	0,65
2.500.000,00	Credit Agricole SA 0.500% MULTI 21-09-2029	2.269.652,50	2,08	1.250.000,00	National Grid PLC 0.25% 01-09-2028	1.134.827,03	1,04
400.000,00	Credit Agricole SA 3.750% MULTI 23-01-2031	406.387,13	0,37	2.650.000,00	National Grid PLC 3.875% 16-01-2029	2.734.223,63	2,51
1.100.000,00	Crelan SA 6.000% MULTI 28-02-2030	1.210.578,33	1,11	700.000,00	Naturgy Finance Iberia SA 0.875% 15-05-2025	695.264,15	0,64
1.500.000,00	Danske Bank A/S 4.125% MULTI 10-01-2031	1.579.867,50	1,45	1.472.000,00	NatWest Group PLC 3.673% MULTI 05-08-2031	1.504.032,93	1,38
500.000,00	de Volksbank NV 2.375% MULTI 04-05-2027	495.559,81	0,45	392.000,00	Nordea Bank Abp 0.375% 28-05-2026	380.087,02	0,35
900.000,00	de Volksbank NV 4.875% 07-03-2030	959.080,05	0,88	3.102.000,00	Orsted AS 1.5% 26-11-2029	2.881.232,21	2,64
1.650.000,00	EDP Servicios Financieros Es 3.5% 16-07-2030	1.675.721,03	1,54	256.000,00	Orsted AS 2.25% 14-06-2028	249.610,88	0,23
247.000,00	EDP Servicios Financieros Es 4.125% 04-04-2029	257.617,05	0,24	1.100.000,00	Orsted AS 3.625% 01-03-2026	1.109.325,80	1,02
1.650.000,00	EDP Servicios Financieros Es 4.375% 04-04-2032	1.749.795,30	1,60	994.000,00	Permanent TSB Group Hol 4.250% MULTI 10-07-2030	1.025.704,13	0,94
600.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	568.927,20	0,52	700.000,00	Raiffeisen Bank Interna 1.375% MULTI 17-06-2033	640.644,90	0,59
400.000,00	Electricite de France 5.125% MULTI Perp FC2029	408.672,00	0,37	1.643.000,00	RCI Banque SA 3.375% 26-07-2029	1.632.961,27	1,50
1.200.000,00	Electricite de France SA 1% 13-10-2026	1.164.690,00	1,07	2.200.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.5% 07-12-2031	2.244.290,40	2,06
200.000,00	Electricite de France SA 4.375% 17-06-2036	209.751,50	0,19	2.600.000,00	Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029	2.695.365,40	2,47
100.000,00	Electricite de France SA 4.75% 12-10-2034	108.451,04	0,10	1.500.000,00	Societe Generale SA 4.750% MULTI 28-09-2029	1.569.537,00	1,44
1.200.000,00	Electricite de France SA 4.75% 17-06-2044	1.260.079,20	1,15	584.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.01% 22-09-2027	546.113,55	0,50
2.474.000,00	EnBW International Finance B 4.3% 23-05-2034	2.621.809,72	2,40	100.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.5% 30-01-2025	99.820,20	0,09
				1.700.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 3% 19-05-2030	1.725.258,65	1,58
				1.400.000,00	Stellantis NV 4.375% 14-03-2030	1.460.009,60	1,34
				1.690.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22-05-2031	1.741.518,04	1,60
				153.000,00	Thermo Fisher Scientific Fin 0.000000% 18-11-2025	149.623,90	0,14
				912.000,00	Vattenfall AB 0.5% 24-06-2026	885.928,66	0,81

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
1.550.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	1.595.911,00	1,46
500.000,00	Volkswagen Financial Service 3.625% 19-05-2029	501.160,00	0,46
1.000.000,00	Volkswagen International Fin 3.75% 28-09-2027	1.015.443,24	0,93
2.000.000,00	Volkswagen International Fin 4.25% 29-03-2029	2.062.046,00	1,89
1.550.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 11-10-2028	1.575.220,83	1,44
		96.873.588,13	88,76
	Joukkolainat yhteensä	96.873.588,13	88,76
	Julkisesti noteerattavat vaihdeettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	96.873.588,13	88,76
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahanarkkinainstrumentit Joukkolainat		
	EUR		
1.600.000,00	Amprion GmbH 3.971% 22-09- 2032	1.658.771,20	1,52
1.000.000,00	Amprion GmbH 4.125% 07-09- 2034	1.051.505,00	0,96
1.671.000,00	Danfoss Finance II BV 4.125% 02-12-2029	1.746.798,23	1,60
2.014.000,00	Prologis International Fundi 3.625% 07-03-2030	2.045.596,64	1,87
		6.502.671,07	5,96
	Joukkolainat yhteensä	6.502.671,07	5,96
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdeettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	6.502.671,07	5,96
	Arvopaperisijoitukset yhteensä	103.376.259,20	94,71
	Pankkisaatatavat	4.362.775,08	4,00
	Muu nettovarallisuus	1.406.146,42	1,29
	Nettovarallisuus yhteensä	109.145.180,70	100,00

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Ranska	23,17	Yritysten velkakirjat	93,23
Alankomaat	22,66	Asuntolainat	0,93
Saksa	10,77	Valtionobligaatit	0,56
Tanska	7,86		
Yhdistynyt kuningaskunta	7,62		
Espanja	5,45		
Belgia	2,44		
Luxemburg	2,44		
Norja	2,17		
Tšekin tasavalta	2,16		
Suomi	1,94		
Italia	1,58		
Yhdysvallat	1,55		
Irlanti	0,94		
Ruotsi	0,81		
Itävalta	0,59		
Ylikansalliset	0,56		
Yhteensä	94,71	Yhteensä	94,71

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(76,00)	(8.957.360,00)	0,00	95.600,00
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	21,00	2.802.240,00	0,00	(61.979,30)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.3.2025	EUR	(5,00)	(663.400,00)	0,00	42.651,11
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.3.2025	EUR	159,00	17.010.615,00	0,00	(55.722,50)
					0,00	20.549,31

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
283.788,93	EUR	3.373.076,17	NOK	(2.031,56)	31.1.2025
267.036,27	EUR	3.067.697,10	SEK	(870,67)	31.1.2025
485.802.462,08	NOK	41.777.985,88	EUR	(610.846,02)	31.1.2025
159.940.046,81	SEK	13.858.532,30	EUR	109.130,83	31.1.2025
				(504.617,42)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
4.360,29	EUR	50.580,00	SEK	(57,60)	18.2.2025
				(57,60)	
				(504.675,02)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				30.500.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 15-12-2027	28.314.507,25	0,53
Joukkolainat				46.200.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 26-03-2030	40.840.066,58	0,76
CHF				30.000.000,00	Bank of Nova Scotia/The 3.25% 18-01-2028	30.539.775,00	0,57
28.415.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	31.401.214,35	0,59	20.000.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	19.651.118,10	0,37
25.000.000,00	UBS Switzerland AG 1.82% 18-10-2026	27.218.550,84	0,51	13.500.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 2% 25-08-2032	12.621.906,78	0,24
40.000.000,00	Valiant Bank AG 0.000000% 20-01-2026	42.305.359,20	0,79	16.000.000,00	Bendigo & Adelaide Bank Ltd 4.02% 04-10-2026	16.395.891,68	0,31
				16.500.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	14.934.067,50	0,28
DKK				63.400.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	53.185.871,42	0,99
300.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2029 SDO A H	38.241.629,51	0,71	21.000.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	18.253.654,99	0,34
148.360.655,74	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2028 SDO A H	19.056.728,32	0,36	18.000.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	16.527.384,00	0,31
197.875.912,08	Nykredit Realkredit FRN 01-10-2026 IO CIBOR 3M SDO	26.605.696,78	0,50	30.300.000,00	BPCE SFH SA 3% 15-01-2031	30.549.291,01	0,57
				35.000.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	35.317.730,00	0,66
EUR				20.400.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-02-2036	20.463.090,89	0,38
19.929.000,00	Aareal Bank AG 3% 11-10-2027	20.074.974,82	0,38	33.000.000,00	BPER Banca SPA 0.625% 28-10-2028	30.432.105,00	0,57
30.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	28.455.093,00	0,53	14.200.000,00	BPER Banca SPA 2.875% 22-07-2029	14.260.493,99	0,27
35.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	34.368.775,00	0,64	8.900.000,00	BPER Banca SPA 3.25% 22-01-2031	9.056.871,40	0,17
16.750.000,00	AMCO - Asset Management Co S 4.375% 27-03-2026	17.092.132,08	0,32	19.500.000,00	BPER Banca SPA 3.75% 22-10-2028	20.225.424,38	0,38
11.300.000,00	AMCO - Asset Management Co S 4.625% 06-02-2027	11.727.930,21	0,22	22.300.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	19.628.296,99	0,37
10.000.000,00	Argenta Spaarbank NV 3.125% 06-02-2034	10.138.750,00	0,19	35.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 06-09-2030	34.852.025,81	0,65
14.400.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	13.762.245,60	0,26	30.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	30.298.834,58	0,57
21.200.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	21.672.278,23	0,41	37.100.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 12-01-2034	36.987.160,35	0,69
46.757.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	48.141.018,89	0,90	31.300.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.125% 23-02-2033	31.574.485,35	0,59
10.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	8.786.147,50	0,16	39.300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.375% 20-01-2032	32.905.870,35	0,62
146.185.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	141.675.960,22	2,65	18.500.000,00	Caisse Francaise de Financem 2.75% 03-10-2031	18.316.073,00	0,34
37.789.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	37.555.180,56	0,70	20.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.5% 16-03-2032	20.694.925,00	0,39
13.500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.375% 16-07-2030	13.789.558,03	0,26	44.800.000,00	CaixaBank SA 1.64% 23-11-2033	40.324.536,00	0,75
22.500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.5% 23-04-2029	23.045.382,06	0,43	17.500.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 16-02-2028	17.801.621,25	0,33
45.000.000,00	Banca Popolare di Sondrio SP 3.25% 22-07-2029	45.676.293,75	0,85	48.000.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 25-07-2029	49.086.479,04	0,92
13.500.000,00	Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030	13.763.908,13	0,26	17.200.000,00	CCF SFH SACA 2.5% 28-06-2028	17.088.832,79	0,32
50.900.000,00	Banco BPI SA 3.625% 04-07-2028	52.421.299,20	0,98	6.300.000,00	Ceskoslovenska Obchodna Bank 3.375% 03-07-2029	6.452.381,25	0,12
23.612.000,00	Banco BPM SpA 3.375% 24-01-2030	24.078.705,58	0,45	76.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	67.708.904,68	1,27
19.300.000,00	Banco BPM SpA 3.75% 27-06-2028	19.865.224,63	0,37	60.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	51.230.190,12	0,96
16.900.000,00	Banco BPM SpA 3.875% 18-09-2026	17.240.410,24	0,32	13.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.875% 11-09-2028	12.662.679,38	0,24
18.600.000,00	Banco de Sabadell SA 2.75% 15-04-2030	18.614.964,44	0,35	14.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.625% 29-10-2029	13.919.080,00	0,26
23.400.000,00	Banco de Sabadell SA 3.25% 05-06-2034	23.978.737,05	0,45	38.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 3% 10-03-2033	38.838.690,20	0,73
17.000.000,00	Banco di Desio e della Brian 3% 10-09-2029	17.087.431,00	0,32	22.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 06-06-2030	22.839.425,04	0,43
18.000.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	17.883.024,57	0,33	69.900.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.375% 16-09-2031	71.803.878,04	1,34
6.200.000,00	Banco Santander SA 3.125% 28-05-2029	6.325.390,35	0,12	24.100.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	23.068.158,50	0,43
9.200.000,00	Banco Santander SA 3.25% 14-02-2028	9.384.030,23	0,18	11.000.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	10.956.911,83	0,20
25.000.000,00	Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030	25.711.110,88	0,48	10.200.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	10.204.444,68	0,19
26.300.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	26.926.469,37	0,50	20.900.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.75% 28-02-2028	19.733.853,72	0,37
26.600.000,00	Banco Santander Totta SA 3.375% 19-04-2028	27.178.018,00	0,51	14.300.000,00	Commonwealth Bank of Austral 3.768% 31-08-2027	14.735.899,75	0,28
37.100.000,00	Banco Santander Totta SA 3.75% 11-09-2026	37.814.446,50	0,71	35.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.01% 02-07-2030	30.282.695,01	0,57
10.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	10.281.900,00	0,19	40.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 3.106% 07-06-2033	40.788.500,00	0,76
5.600.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	5.589.679,20	0,10	34.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 3.202% 06-05-2036	34.757.061,00	0,65
				15.700.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	14.317.472,77	0,27

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
22.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	21.793.818,15	0,41	25.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 29-06-2026	24.096.320,18	0,45
46.300.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	47.381.915,25	0,89	10.900.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	10.809.234,00	0,20
53.600.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	55.148.504,00	1,03	4.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 3.124% 18-03-2029	4.273.501,05	0,08
21.100.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-07-2033	21.805.423,85	0,41	31.500.000,00	Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	32.715.232,71	0,61
15.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.125% 28-01-2030	13.557.369,50	0,25	20.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 31-01-2031	20.184.145,28	0,38
24.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 1% 30-04-2028	22.745.280,00	0,43	7.400.000,00	La Banque Postale Home Loan 3.125% 29-01-2034	7.490.626,96	0,14
20.600.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 23-07-2029	20.815.495,30	0,39	20.000.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	19.302.280,00	0,36
30.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.25% 31-10-2029	30.624.819,48	0,57	10.400.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	10.876.893,81	0,20
12.000.000,00	Credito Emiliano SpA 3.25% 18-04-2029	12.195.949,74	0,23	24.800.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	22.013.693,28	0,41
6.400.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 20-03-2025 AR	6.360.675,78	0,12	14.900.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	14.598.450,54	0,27
24.600.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 21-06-2028 SDO A A	22.478.394,77	0,42	12.000.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.574% 15-09-2027	11.975.788,71	0,22
44.600.000,00	Danmarks Skibskredit 4.375% 19-10-2026 SDO AR A	45.783.002,07	0,86	23.800.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	23.396.274,65	0,44
30.000.000,00	DBS Bank Ltd/London 2.5995% 31-03-2028	30.062.287,50	0,56	12.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 2.375% 30-06-2027	11.890.452,54	0,22
19.400.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 21-01-2028	17.872.606,54	0,33	35.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3% 04-09-2031	35.026.450,27	0,65
3.605.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 1.75% 01-03-2027	3.534.861,35	0,07	28.200.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3.25% 30-11-2028	28.651.587,75	0,54
27.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027	27.302.100,98	0,51	23.700.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	20.927.356,34	0,39
36.000.000,00	Equitable Bank 3.5% 28-05-2027	36.694.917,00	0,69	20.700.000,00	National Australia Bank Ltd 3.146% 05-02-2031	21.084.542,50	0,39
16.000.000,00	Erste Group Bank AG 2.5% 19-09-2030	15.776.416,00	0,29	16.800.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.01% 08-07-2030	14.447.139,00	0,27
9.500.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	9.547.029,75	0,18	7.500.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	6.661.314,38	0,12
24.100.000,00	Erste Group Bank AG 3.125% 12-12-2033	24.526.506,33	0,46	11.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1% 25-09-2028	10.354.740,00	0,19
9.900.000,00	European Union 1.25% 04-02-2043	7.208.439,98	0,13	45.500.000,00	Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	43.341.229,75	0,81
30.000.000,00	Federation des Caisses Desja 0.25% 08-02-2027	28.600.755,00	0,53	20.000.000,00	NIBC Bank NV 1% 11-09-2028	18.799.740,00	0,35
18.600.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	16.319.609,90	0,31	9.000.000,00	Oberoesterreichische Landesb 3.625% 31-03-2028	9.245.036,25	0,17
94.300.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	88.511.253,05	1,65	4.400.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	4.080.855,90	0,08
10.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032	9.190.970,09	0,17	35.000.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	33.324.756,85	0,62
137.116.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	95.157.475,63	1,78	45.800.000,00	Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	46.260.290,00	0,86
40.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029	42.185.572,00	0,79	23.200.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	23.616.996,80	0,44
47.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	48.874.501,00	0,91	11.900.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.875% 16-03-2026	12.054.932,05	0,23
15.500.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	16.766.486,99	0,31	18.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Oboeroes 2.5% 28-06-2029	17.741.856,85	0,33
20.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.375% 18-07-2038	21.756.711,50	0,41	11.400.000,00	Romanian Government Internat 1.75% 13-07-2030	9.550.350,00	0,18
5.000.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	3.963.750,00	0,07	43.600.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	33.167.577,30	0,62
23.000.000,00	Hypo Tirol Bank AG 0.01% 19-10-2026	21.980.778,00	0,41	3.000.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 08-02-2038	2.274.673,50	0,04
12.500.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 04-03-2032	12.830.064,25	0,24	2.000.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 28-01-2050	1.306.980,00	0,02
40.000.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 05-06-2034	40.942.921,00	0,77	4.500.000,00	Romanian Government Internat 3.624% 26-05-2030	4.231.066,50	0,08
22.600.000,00	Iccrea Banca SpA 3.875% 12-01-2029	23.417.057,80	0,44	15.000.000,00	Romanian Government Internat 3.875% 29-10-2035	12.429.011,25	0,23
12.000.000,00	Iccrea Banca SpA 4% 08-11-2027	12.389.790,00	0,23	79.900.000,00	Royal Bank of Canada 0.125% 26-04-2027	75.665.034,65	1,41
20.000.000,00	ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	19.954.809,28	0,37	26.300.000,00	Santander UK PLC 1.125% 12-03-2027	25.539.371,13	0,48
38.400.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	39.544.848,00	0,74	6.700.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.32% 29-01-2027	6.787.426,63	0,13
9.900.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	9.919.710,90	0,19	17.400.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	17.931.765,75	0,34
25.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	25.608.725,00	0,48	14.500.000,00	Slovakia Government Bond 3.75% 23-02-2035	14.907.058,50	0,28
7.500.000,00	KEB Hana Bank 0.01% 26-01-2026	7.292.508,75	0,14	6.000.000,00	Slovakia Government Bond 4% 23-02-2043	6.092.992,50	0,11
5.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	4.794.477,50	0,09	4.800.000,00	Slovenia Government Bond 1.175% 13-02-2062	2.673.775,20	0,05
20.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3% 16-04-2030	20.012.054,48	0,37	23.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 0.125% 12-06-2026	22.163.674,00	0,41
8.600.000,00	Kookmin Bank 2.375% 27-01-2026	8.576.710,13	0,16				
12.500.000,00	Kookmin Bank 2.75% 21-01-2028	12.537.122,32	0,23				
12.400.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	12.740.905,40	0,24				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
20.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	19.309.760,00	0,36	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
113.332.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	79.488.231,50	1,49	Joukkolainat			
27.000.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	28.467.409,50	0,53	EUR			
37.365.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	33.054.125,22	0,62	31.000.000,00	San Marino Government Bond 6.5% 19-01-2027	32.176.605,00	0,60
40.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	37.089.870,00	0,69	36.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.267% 18-06-2026	34.724.565,00	0,65
5.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	4.537.414,80	0,08			66.901.170,00	1,25
24.500.000,00	Tatra Banka as 2.75% 09-10-2028	24.449.281,03	0,46	Joukkolainat yhteensä			
16.700.000,00	Tatra Banka as 3.375% 31-01-2026	16.805.794,50	0,31			66.901.170,00	1,25
52.200.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24-03-2027	50.304.670,20	0,94	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
26.100.000,00	UBS Switzerland AG 3.146% 21-06-2031	26.625.001,50	0,50			66.901.170,00	1,25
19.100.000,00	UBS Switzerland AG 3.304% 05-03-2029	19.550.425,75	0,37	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
24.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG 0.25% 21-06-2030	21.008.817,60	0,39			5.052.745.128,63	94,44
5.820.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	5.388.703,15	0,10	Pankkisaatavat			
3.600.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	3.559.738,86	0,07			210.886.362,36	3,94
6.300.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	6.024.406,47	0,11	Muu nettovarallisuus			
11.500.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	10.771.647,17	0,20			86.843.593,53	1,62
900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	814.500,00	0,02	Nettovarallisuus yhteensä			
18.500.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 2.875% 25-03-2029	18.518.935,56	0,35			5.350.475.084,52	100,00
80.000.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 3.125% 11-10-2027	80.709.430,00	1,51				
7.500.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 3.625% 15-02-2026	7.573.455,00	0,14				
30.600.000,00	UniCredit SpA 3.375% 31-01-2027	31.105.028,60	0,58				
73.300.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	75.654.855,96	1,41				
13.700.000,00	Van Lanschot Kempen NV 2.5% 27-02-2028	13.644.994,50	0,26				
17.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	14.982.569,13	0,28				
29.700.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	26.700.923,70	0,50				
15.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	14.386.965,00	0,27				
10.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3.25% 20-03-2031	10.160.167,50	0,19				
18.700.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3.875% 05-09-2028	19.317.950,85	0,36				
16.700.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	16.156.394,13	0,30				
10.000.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	9.119.733,48	0,17				
13.500.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 3.75% 20-04-2028	13.938.269,06	0,26				
		4.745.802.412,09	88,70				
JPY							
1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	4.324,31	0,00				
		4.324,31	0,00				
USD							
57.400.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	55.208.043,23	1,03				
		55.208.043,23	1,03				
Joukkolainat yhteensä		4.985.843.958,63	93,19				
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä		4.985.843.958,63	93,19				

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.
Nordea 1, SICAV - Tilintarkastettu vuosikertomus 2024

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Italia	18,30	Yritysten velkakirjat	56,88
Ranska	16,81	Asuntolainat	22,30
Espanja	6,83	Valtionobligaatit ja valtion takaamat joukkolainat	13,54
Kreikka	6,33	Yritysten velkakirjat	1,71
Kanada	5,44		
Slovakia	5,20		
Itävalta	4,97		
Alankomaat	3,55		
Tanska	2,96		
Portugali	2,95		
Saksa	2,87		
Yhdistynyt kuningaskunta	2,60		
Australia	2,24		
Etelä-Korea	2,24		
Sveitsi	2,16		
Japani	2,04		
Tšekin tasavalta	2,00		
Romania	1,18		
Islanti	0,65		
Puola	0,63		
San Marino	0,60		
Singapore	0,56		
Uusi-Seelanti	0,54		
Viro	0,27		
Belgia	0,19		
Ylikansalliset	0,13		
Suomi	0,08		
Unkari	0,07		
Slovenia	0,05		
Yhteensä	94,44	Yhteensä	94,44

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Luottotappioiden vaihtosopimukset

Kohde-etuus	Osta/Myy	Kiinteä kurssi	Nimellisarvo	Valuutta	Kustannus (EUR)	Toteutumaton voitto/(tappio) (EUR)	Markkina-arvo (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Osto	5,00%	160.000.000,00	EUR	(13.179.195,42)	577.265,22	(12.601.930,20)	20.12.2029
					(13.179.195,42)	577.265,22	(12.601.930,20)	

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.3.2025	AUD	1.606,00	153.549.660,00	824.128,10	(2.040.372,75)
AUST 3YR BOND FUT 3/2025	17.3.2025	AUD	2.395,00	230.375.050,00	332.595,27	(477.243,99)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	(380,00)	(46.652.600,00)	(78.782,24)	(535.078,58)
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	663,00	78.141.180,00	0,00	(245.635,42)
Euro-BTP Future 3/2025	10.3.2025	EUR	(819,00)	(98.263.620,00)	0,00	695.023,12
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(3.379,00)	(450.893.760,00)	0,00	9.077.438,97
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.3.2025	EUR	(1.775,00)	(235.507.000,00)	0,00	13.342.205,17
Euro-OAT Future 3/2025	10.3.2025	EUR	(1.957,00)	(241.493.800,00)	0,00	5.602.872,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.3.2025	EUR	350,00	37.444.750,00	0,00	(52.500,00)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2025	21.3.2025	JPY	(81,00)	(11.493.900.000,00)	0,00	285.578,77
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.3.2025	GBP	(73,00)	(6.746.660,00)	(23.763,51)	(15.907,78)
Short Euro-BTP Fu 3/2025	10.3.2025	EUR	3.956,00	424.953.520,00	0,00	(1.997.553,24)
SW 5YR STDS FUT 3/2025	19.3.2025	SEK	(934,00)	(849.460.095,02)	0,00	1.356.436,64
SWDB 5YR HYP FUT 3/2025	19.3.2025	SEK	(499,00)	(453.576.030,00)	30.022,80	709.646,23
SWEDISH 10YR FUT 3/2025	19.3.2025	SEK	(7,00)	(6.126.437,54)	0,00	20.024,12
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	(3.571,00)	(389.294.779,02)	(161.036,00)	4.940.242,44
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	1.855,00	381.506.831,30	69.713,09	(1.081.344,22)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	(935,00)	(99.497.146,10)	(14.051,76)	863.889,99
US LONG BOND(CBT) 3/2025	31.3.2025	USD	(1.061,00)	(121.186.093,75)	(127.603,79)	2.316.639,88
US ULTRA BOND CBT 3/2025	31.3.2025	USD	(348,00)	(41.607.750,00)	(73.242,89)	682.314,27
					777.979,07	33.446.675,62

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/(arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
48.768.983,76	CHF	52.870.585,12	EUR	(936.462,83)	31.1.2025
1.252.146,49	EUR	1.164.201,43	CHF	12.412,44	31.1.2025
9.129,01	EUR	7.577,47	GBP	6,82	31.1.2025
118,67	EUR	1.401,05	NOK	(0,06)	31.1.2025
2.443.854,13	EUR	28.135.218,84	SEK	(13.226,84)	31.1.2025
56.299,56	EUR	58.524,35	USD	60,17	31.1.2025
1.393.839,83	GBP	1.670.676,75	EUR	7.286,42	31.1.2025
56.173,59	NOK	4.846,16	EUR	(85,95)	31.1.2025
2.137.725.855,05	SEK	185.176.169,97	EUR	1.512.615,34	31.1.2025
9.872.993,75	USD	9.457.397,73	EUR	30.022,79	31.1.2025
				612.628,30	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
12.006.268,62	EUR	10.056.667,00	GBP	(106.092,27)	21.1.2025
1.288.520,35	EUR	14.775.521,00	SEK	(1.675,45)	21.1.2025
4.954.779,15	EUR	5.285.699,00	USD	(126.317,67)	21.1.2025
1.550.490,00	GBP	1.854.038,45	EUR	13.393,86	21.1.2025
4.310.309,00	SEK	372.081,71	EUR	4.287,25	21.1.2025
1.198.508,00	USD	1.131.435,17	EUR	20.693,69	21.1.2025
				(195.710,59)	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
558.559,00	AUD	342.081,68	EUR	(9.112,57)	21.1.2025
1.300.780,02	EUR	2.146.254,00	AUD	21.374,67	21.1.2025
401.080,33	EUR	64.567.165,00	JPY	4.412,29	21.1.2025
2.307.481,73	EUR	26.569.074,00	SEK	(12.508,88)	21.1.2025
16.224.727,08	EUR	17.542.022,00	USD	(637.896,74)	21.1.2025
29.728.231,00	JPY	184.857,38	EUR	(2.221,83)	21.1.2025
12.545.767,00	SEK	1.095.211,23	EUR	284,78	21.1.2025
7.416.017,00	USD	6.878.007,14	EUR	250.821,29	21.1.2025
239.572.776,00	EUR	1.785.050.764,66	DKK	84.040,56	19.2.2025
				(300.806,43)	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
271.372,00	AUD	166.648,96	EUR	(4.877,48)	21.1.2025
872.333,00	CAD	587.454,53	EUR	(4.100,58)	21.1.2025
301.389,67	EUR	452.605,00	CAD	(1.274,44)	21.1.2025
298.491,92	EUR	48.545.553,00	JPY	257,79	21.1.2025
13.419.288,21	EUR	14.284.705,00	USD	(312.524,31)	21.1.2025
74.441.260,00	JPY	458.588,91	EUR	(1.265,92)	21.1.2025
10.157.208,00	USD	9.652.809,73	EUR	111.449,08	21.1.2025
5.095,04	EUR	59.585,00	NOK	50,85	21.2.2025
				(212.285,01)	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
6.152.950,00	AUD	3.752.160,35	EUR	(84.280,98)	21.1.2025
2.060.038,00	CAD	1.384.483,89	EUR	(6.882,47)	21.1.2025
4.691.924,53	EUR	7.646.372,00	AUD	133.741,50	21.1.2025
1.237.179,93	EUR	1.839.867,00	CAD	6.811,52	21.1.2025
2.287.144,57	EUR	1.906.055,00	GBP	(8.548,69)	21.1.2025
433.963,28	EUR	70.523.980,00	JPY	706,58	21.1.2025
5.991.887,39	EUR	69.169.440,00	SEK	(47.907,62)	21.1.2025
85.856.623,46	EUR	93.787.423,00	USD	(4.296.934,00)	21.1.2025
2.142.257,00	GBP	2.572.237,39	EUR	7.945,45	21.1.2025
40.391.882,00	JPY	247.593,66	EUR	548,02	21.1.2025
42.524.655,00	SEK	3.691.163,07	EUR	22.052,84	21.1.2025
				(4.272.747,85)	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
1.518.774,00	AUD	931.937,83	EUR	(26.560,78)	21.1.2025
570.647,00	CAD	380.476,60	EUR	1.124,88	21.1.2025
1.224.659,46	EUR	2.011.703,00	AUD	25.452,25	21.1.2025
558.460,13	EUR	830.570,00	CAD	3.035,76	21.1.2025
826.980,25	EUR	134.091.876,00	JPY	3.197,68	21.1.2025
10.188.773,02	EUR	10.958.880,00	USD	(345.761,64)	21.1.2025
98.516.513,00	JPY	611.795,49	EUR	(6.560,11)	21.1.2025
7.807.500,00	USD	7.413.037,50	EUR	92.404,42	21.1.2025
				(253.667,54)	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE					
776.507,00	CAD	519.091,30	EUR	174,60	21.1.2025
809.950,71	EUR	1.210.306,00	CAD	593,20	21.1.2025
802.947,09	EUR	672.678,00	GBP	(7.233,50)	21.1.2025
88.452,16	EUR	14.308.892,00	JPY	546,30	21.1.2025
1.304.506,67	EUR	14.938.869,00	SEK	44,41	21.1.2025
682.218,00	GBP	818.507,37	EUR	3.170,36	21.1.2025
16.653.535,00	JPY	102.028,40	EUR	280,10	21.1.2025
24.643.574,00	SEK	2.134.207,26	EUR	17.639,97	21.1.2025
				15.215,44	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
890.834,35	EUR	6.640.656,00	DKK	293,44	13.1.2025
310.531,00	CAD	208.592,92	EUR	(932,89)	21.1.2025
308.953,58	EUR	461.281,00	CAD	484,68	21.1.2025
6.895.320,18	EUR	5.767.387,00	GBP	(51.001,14)	21.1.2025
306.913,92	EUR	3.533.873,00	SEK	(1.661,08)	21.1.2025
19.300.022,67	EUR	20.457.584,00	USD	(365.884,62)	21.1.2025
2.825.777,00	GBP	3.408.894,40	EUR	(5.437,62)	21.1.2025
4.267.378,00	SEK	368.569,88	EUR	4.050,75	21.1.2025
13.941.084,00	USD	13.193.368,71	EUR	208.286,57	21.1.2025
				(211.801,91)	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

	Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: JP Morgan SE						
	1166.035275,19	DKK	156.501.248,40	EUR	(130.753,12)	13.1.2025
	276.616,00	CAD	185.634,26	EUR	(654,34)	21.1.2025
	789.272,91	EUR	1.289.747,00	AUD	20.427,84	21.1.2025
	1.092.399,13	EUR	1.634.049,00	CAD	(322,45)	21.1.2025
	100.907.693,98	EUR	94.030.764,00	CHF	851.772,51	21.1.2025
	2.312.332,34	EUR	1.929.031,00	GBP	(11.029,72)	21.1.2025
	1.957.420,66	EUR	316.379.354,00	JPY	13.759,17	21.1.2025
	5.464,14	EUR	23.638,00	PLN	(56,57)	21.1.2025
	2.540.892,62	EUR	28.873.456,00	SEK	19.628,91	21.1.2025
	2.092.598,00	GBP	2.501.897,02	EUR	18.457,29	21.1.2025
	54.058.281,00	JPY	335.530,49	EUR	(3.424,20)	21.1.2025
	6.255.290,00	SEK	539.057,82	EUR	7.142,05	21.1.2025
					784.947,37	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE						
	209.229,00	AUD	126.153,96	EUR	(1.431,39)	21.1.2025
	480.168,71	EUR	783.321,00	AUD	13.213,38	21.1.2025
	83.293,40	EUR	123.235,00	CAD	882,13	21.1.2025
	1.246.364,21	EUR	1.044.752,00	GBP	(11.945,09)	21.1.2025
	92.265,31	EUR	15.047.871,00	JPY	(179,15)	21.1.2025
	86.816,97	EUR	999.539,00	SEK	(462,00)	21.1.2025
	1.502.227,56	EUR	1.634.572,00	USD	(69.021,64)	21.1.2025
	740.729,00	GBP	887.614,70	EUR	4.533,05	21.1.2025
	10.422.228,00	JPY	65.219,32	EUR	(1.189,61)	21.1.2025
	2.548.966,00	SEK	220.551,15	EUR	2.021,16	21.1.2025
	5.017.168,00	USD	4.611.683,71	EUR	211.122,03	21.1.2025
					147.542,87	
Vastapuoli: UBS Europe SE						
	4.629.374,00	AUD	2.802.258,28	EUR	(42.643,95)	21.1.2025
	4.542.423,66	EUR	7.506.302,00	AUD	67.847,11	21.1.2025
	5.532.361,37	EUR	4.621.236,00	GBP	(33.532,13)	21.1.2025
	14.672.913,00	GBP	17.555.978,56	EUR	116.305,21	21.1.2025
					107.976,24	
					(4.391.337,41)	
					(3.778.709,11)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset

Kuvaus	Nimellisarvo	Valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Kustannus alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 4.0060%	200.000.000,00	GBP	(719.639,58)	4.291,17	6.4.2026
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.7807%	100.000.000,00	EUR	2.838.618,34	0,00	30.11.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.5480%	30.000.000,00	EUR	610.590,11	833,00	27.2.2029
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.6230%	160.000.000,00	EUR	3.833.222,76	21.713,00	8.5.2029
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.9310%	18.700.000,00	GBP	(895.824,07)	10.983,46	3.8.2054
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.2490%	100.000.000,00	EUR	675.229,47	(3.477,00)	11.9.2027
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.1970%	100.000.000,00	EUR	541.656,84	(1.674,75)	23.9.2027
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.4640%	95.000.000,00	EUR	887.259,20	(14.252,92)	21.8.2029
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.1540%	50.000.000,00	EUR	(316.473,13)	6.097,00	3.10.2034
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.3960%	150.000.000,00	EUR	855.102,84	19.059,00	16.10.2031
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.4140%	60.000.000,00	EUR	249.739,31	3.678,00	17.10.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.4080%	40.000.000,00	EUR	154.851,04	(6.879,00)	17.10.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.0460%	140.000.000,00	EUR	189.010,42	8.608,00	22.10.2027

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset (jatkoa)

Kuvaus	Nimellisarvo	Valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Kustannus alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.1100%	270.000.000,00	EUR	554.549,55	13.485,00	8.11.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.2770%	75.000.000,00	EUR	472.961,20	(140.052,00)	8.11.2034
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.4130%	75.000.000,00	EUR	342.978,29	(29.330,00)	8.11.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.3110%	50.000.000,00	EUR	28.250,49	13.347,00	12.11.2031
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.1280%	(490.000.000,00)	SEK	723.293,48	8.532,05	27.11.2029
Receiving floating rate STIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 1.9410%	200.000.000,00	EUR	(202.585,80)	10.671,00	28.11.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.2090%	30.000.000,00	EUR	(402.763,14)	385,00	2.12.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 1.9480%	20.000.000,00	EUR	(242.042,19)	4.129,00	3.12.2031
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.0520%	25.000.000,00	EUR	(385.006,61)	3.336,00	5.12.2031
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.0970%	60.000.000,00	EUR	(1.378.274,49)	(12.418,00)	9.12.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.0650%	120.000.000,00	EUR	(1.785.390,57)	24.822,00	11.12.2031
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.9600%	(30.000.000,00)	EUR	1.260.278,89	4.803,00	12.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 4.0820%	20.000.000,00	GBP	(623.149,01)	11.141,33	11.12.2054
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.9020%	(30.000.000,00)	EUR	381.016,98	43.055,00	11.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			7.647.460,62	4.885,34	

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
EUR							
6.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	6.137.373,00	1,15	10.000.000,00	Estonia Government Internati 4% 12-10-2032*	10.775.308,33	2,01
5.000.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	4.778.557,50	0,89	6.000.000,00	European Union 1.25% 04-02-2043*	4.368.751,50	0,82
5.000.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035*	5.148.001,25	0,96	70.000.000,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027*	67.878.825,00	12,67
8.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	7.753.242,00	1,45	12.500.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055*	11.450.968,75	2,14
4.100.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	4.074.631,25	0,76	10.000.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031*	8.773.983,82	1,64
4.500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.375% 16-07-2030	4.596.519,34	0,86	38.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030*	35.667.313,00	6,66
4.500.000,00	Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030	4.587.969,38	0,86	10.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032*	9.190.970,09	1,72
5.189.000,00	Banco BPM SpA 3.375% 24-01-2030	5.291.563,75	0,99	19.669.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	13.650.138,48	2,55
6.500.000,00	Banco BPM SpA 3.75% 27-06-2028	6.690.360,63	1,25	5.000.000,00	Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027*	4.981.728,75	0,93
6.800.000,00	Banco BPM SpA 3.875% 18-09-2026	6.936.969,80	1,30	18.300.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	19.029.858,90	3,55
6.200.000,00	Banco de Sabadell SA 2.75% 15-04-2030	6.204.988,15	1,16	24.500.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033*	26.501.866,53	4,95
5.200.000,00	Banco de Sabadell SA 3.25% 05-06-2034	5.328.608,23	0,99	4.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.375% 18-07-2038	4.351.342,30	0,81
14.500.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	14.405.769,79	2,69	6.000.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	4.756.500,00	0,89
2.500.000,00	Banco Santander SA 3.125% 28-05-2029	2.550.560,63	0,48	9.800.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 12-09-2033*	10.602.963,00	1,98
15.000.000,00	Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030*	15.426.666,53	2,88	2.500.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 04-03-2032	2.566.012,85	0,48
3.400.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	3.480.988,44	0,65	10.000.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 05-06-2034	10.235.730,25	1,91
10.000.000,00	Banco Santander Totta SA 3.75% 11-09-2026	10.192.573,18	1,90	1.300.000,00	Iccrea Banca SpA 3.875% 12-01-2029	1.346.998,90	0,25
14.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027*	14.394.660,00	2,69	7.900.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028*	8.135.528,63	1,52
2.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 11-06-2054	2.050.376,50	0,38	10.800.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043*	11.042.730,00	2,06
6.200.000,00	BPCE SFH SA 3% 15-01-2031	6.251.010,04	1,17	50.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.2% 28-01-2026*	50.423.125,00	9,41
4.300.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-02-2036	4.313.298,57	0,81	24.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028*	24.600.480,00	4,59
9.500.000,00	BPER Banca SPA 0.625% 28-10-2028	8.760.757,50	1,64	20.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.45% 15-07-2027*	20.475.192,00	3,82
2.400.000,00	BPER Banca SPA 2.875% 22-07-2029	2.410.224,34	0,45	8.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	8.194.792,00	1,53
1.000.000,00	BPER Banca SPA 3.25% 22-01-2031	1.017.626,00	0,19	10.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053*	11.120.590,00	2,08
5.800.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	5.941.498,25	1,11	11.069.441,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039*	10.493.608,68	1,96
7.400.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 12-01-2034	7.377.492,90	1,38	5.000.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3.3% 22-06-2054*	4.780.132,50	0,89
13.900.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 25-07-2029*	14.214.626,22	2,65	7.200.000,00	Kookmin Bank 2.375% 27-01-2026	7.180.501,50	1,34
5.400.000,00	Ceskoslovenska Obchodna Bank 3.375% 03-07-2029	5.530.612,50	1,03	7.700.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	7.635.880,90	1,43
10.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	9.906.280,98	1,85	1.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 3.124% 18-03-2029	1.221.000,30	0,23
9.200.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	9.414.981,00	1,76	5.000.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	4.825.570,00	0,90
9.100.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030*	9.362.899,00	1,75	4.000.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	4.183.420,70	0,78
2.700.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-07-2033	2.790.267,51	0,52	5.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3% 04-09-2031	5.003.778,61	0,93
10.300.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 23-07-2029	10.407.747,65	1,94	10.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	9.824.312,82	1,83
4.000.000,00	Credito Emiliano SpA 3.25% 18-04-2029	4.065.316,58	0,76	10.800.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025*	10.762.378,20	2,01
5.700.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 21-06-2028 SDO A A	5.208.408,54	0,97	35.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034*	35.161.721,09	6,57
10.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.01% 25-08-2026	9.572.837,50	1,79	10.000.000,00	Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	10.100.500,00	1,89
2.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 21-01-2028	1.842.536,76	0,34	7.500.000,00	Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043*	7.788.993,75	1,45
5.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027*	5.055.944,63	0,94	6.500.000,00	Romanian Government Internat 2.5% 08-02-2030	5.846.928,75	1,09
3.500.000,00	Erste Group Bank AG 3.125% 12-12-2033	3.561.940,75	0,67	3.000.000,00	Romanian Government Internat 2.625% 02-12-2040	1.921.942,50	0,36
				2.500.000,00	Romanian Government Internat 2.75% 14-04-2041	1.624.708,75	0,30

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta
4.000.000,00	Romanian Government Internat 2.875% 13-04-2042	2.602.114,00	0,49	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
10.000.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 03-04-2049	8.130.050,00	1,52	Joukkolainat			
17.000.000,00	Romanian Government Internat 5.625% 22-02-2036	16.342.635,50	3,05	EUR			
2.000.000,00	Serbia International Bond 2.05% 23-09-2036	1.521.468,50	0,28	7.000.000,00	San Marino Government Bond 6.5% 19-01-2027	7.265.685,00	1,36
15.000.000,00	Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051*	7.840.567,50	1,46			7.265.685,00	1,36
2.200.000,00	Slovakia Government Bond 3.75% 23-02-2035	2.261.760,60	0,42	Joukkolainat yhteensä			
11.500.000,00	Societe Generale SFH SA 3.125% 01-02-2036	11.553.257,94	2,16			7.265.685,00	1,36
3.000.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071*	1.542.180,00	0,29	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
34.667.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052*	24.314.567,13	4,54			7.265.685,00	1,36
9.775.000,00	Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034*	9.957.085,44	1,86	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
6.900.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054*	7.275.004,65	1,36			920.578.417,07	171,88
5.100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	4.511.602,80	0,84	Pankkisaatatavat			
4.200.000,00	UBS Switzerland AG 3.146% 21-06-2031	4.284.483,00	0,80			84.652.977,75	15,81
3.800.000,00	UBS Switzerland AG 3.304% 05-03-2029	3.889.613,50	0,73	Muut nettovelat			
7.500.000,00	UBS Switzerland AG 3.39% 05-12-2025	7.562.298,75	1,41			(469.639.964,63)	(87,69)
100.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	93.666,50	0,02	Nettovarallisuus yhteensä			
13.000.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030*	13.417.641,58	2,51			535.591.430,19	100,00
3.500.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029*	3.146.573,50	0,59	(*) Joukkolaina on myyty osittain tai kokonaan takaisinostokaupalla.			
2.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3.25% 20-03-2031	2.032.033,50	0,38				
6.000.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	5.471.840,09	1,02				
		903.264.208,18	168,65				
GBP							
1.300.000,00	United Kingdom Gilt 4.375% 31-07-2054*	1.387.886,18	0,26				
		1.387.886,18	0,26				
JPY							
1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	4.324,31	0,00				
		4.324,31	0,00				
USD							
9.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	8.656.313,40	1,62				
		8.656.313,40	1,62				
Joukkolainat yhteensä		913.312.732,07	170,52				
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä		913.312.732,07	170,52				

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Italia	43,84	Valtionobligaatit ja valtion takaamat joukkolainat	102,38
Ranska	24,11	Yritysten velkakirjat	49,20
Kreikka	22,81	Asuntolainat	19,15
Espanja	19,86	Yritysten velkakirjat	1,15
Portugali	9,97		
Romania	6,81	Yhteensä	171,88
Puola	6,53		
Slovakia	5,77		
Saksa	5,59		
Etelä-Korea	2,99		
Sveitsi	2,94		
Unkari	2,87		
Belgia	2,85		
Irlanti	2,06		
Viro	2,01		
Australia	1,83		
Islanti	1,67		
San Marino	1,36		
Bulgaria	1,11		
Uusi-Seelanti	1,02		
Tanska	0,97		
Japani	0,84		
Ylikansalliset	0,82		
Itävalta	0,68		
Serbia	0,28		
Yhdistynyt kuningaskunta	0,26		
Yhteensä	171,88		

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Johdannaisinstrumentit

Luottotappioiden vaihtosopimukset

Kohde-etuus	Osta/Myy	Kiinteä kurssi	Nimellisarvo	Valuutta	Kustannus (EUR)	Toteutumaton voitto/(tappio) (EUR)	Markkina-arvo (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Osto	5,00%	133.000.000,00	EUR	(10.986.120,08)	510.765,60	(10.475.354,48)	20.12.2029
					(10.986.120,08)	510.765,60	(10.475.354,48)	

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvas	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.3.2025	AUD	710,00	67.883.100,00	364.340,57	(891.652,56)
AUST 3YR BOND FUT 3/2025	17.3.2025	AUD	945,00	90.899.550,00	131.232,79	(223.296,32)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	(93,00)	(11.417.610,00)	(19.280,92)	(130.953,43)
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(198,00)	(23.336.280,00)	0,00	178.576,05
Euro-BTP Future 3/2025	10.3.2025	EUR	(673,00)	(80.746.540,00)	0,00	629.267,95
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(1.107,00)	(147.718.080,00)	0,00	2.408.350,55
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.3.2025	EUR	(390,00)	(51.745.200,00)	0,00	1.999.354,41
Euro-OAT Future 3/2025	10.3.2025	EUR	(1.280,00)	(157.952.000,00)	0,00	3.553.628,06
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.3.2025	EUR	1.768,00	189.149.480,00	0,00	(118.789,77)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2025	21.3.2025	JPY	(11,00)	(1.560.900.000,00)	0,00	38.782,31
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.3.2025	GBP	(526,00)	(48.612.920,00)	(171.227,46)	825.268,56
Short Euro-BTP Fu 3/2025	10.3.2025	EUR	880,00	94.529.600,00	0,00	(444.349,56)
SW 5YR STDS FUT 3/2025	19.3.2025	SEK	(919,00)	(835.817.802,28)	0,00	1.334.652,32
SWEDISH 10YR FUT 3/2025	19.3.2025	SEK	(712,00)	(623.146.218,14)	0,00	2.036.735,64
SWEDISH 5YR FUT 3/2025	19.3.2025	SEK	(200,00)	(189.079.101,88)	0,00	311.682,14
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	(1.665,00)	(181.511.007,30)	(75.083,99)	2.122.653,73
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	1.447,00	297.595.894,82	54.379,97	(54.175,05)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	(1.050,00)	(111.734.763,00)	(15.780,05)	977.233,71
US LONG BOND(CBT) 3/2025	31.3.2025	USD	(558,00)	(63.734.062,50)	(67.109,25)	1.017.933,86
US ULTRA BOND CBT 3/2025	31.3.2025	USD	(83,00)	(9.923.687,50)	(17.468,85)	33.836,23
					184.002,81	15.604.738,83

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/(arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
6.415.603,27	CHF	6.932.741,17	EUR	(100.816,94)	31.1.2025
2.742.743,33	EUR	2.542.041,35	CHF	35.754,42	31.1.2025
4.079,80	EUR	46.791,20	SEK	(6,57)	31.1.2025
22.372.273,07	NOK	1.930.153,46	EUR	(34.300,62)	31.1.2025
414.162,36	SEK	35.876,48	EUR	292,56	31.1.2025
1.409.503,76	USD	1.350.274,36	EUR	4.183,84	31.1.2025
				(94.893,31)	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
901.984,00	CHF	968.062,64	EUR	(8.282,52)	21.1.2025
1.258.475,20	EUR	1.171.819,00	CHF	11.568,57	21.1.2025
3.851.138,67	EUR	3.207.258,00	GBP	(11.755,72)	21.1.2025
3.184.397,58	EUR	36.750.686,00	SEK	(24.630,94)	21.1.2025
766.280,75	EUR	830.316,00	USD	(31.874,47)	21.1.2025
877.522,00	GBP	1.053.746,49	EUR	3.161,05	21.1.2025
23.732.250,00	SEK	2.046.284,48	EUR	25.971,81	21.1.2025
5.392.745,00	USD	5.005.008,84	EUR	178.905,62	21.1.2025
				143.063,40	
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
131.100,00	AUD	79.063,12	EUR	(913,65)	21.1.2025
1.110.063,00	CHF	1.189.732,97	EUR	(8.543,67)	21.1.2025
291.547,88	EUR	479.851,00	AUD	5.502,27	21.1.2025
461.499,53	EUR	430.596,00	CHF	3.313,46	21.1.2025
820.105,40	EUR	130.273.258,00	JPY	19.754,00	21.1.2025
651.146,09	EUR	7.673.705,00	NOK	625,08	21.1.2025
2.259.970,22	EUR	26.015.871,00	SEK	(11.716,04)	21.1.2025
6.696.227,78	EUR	7.201.744,00	USD	(226.654,15)	21.1.2025
86.662.545,00	JPY	539.070,43	EUR	(6.658,31)	21.1.2025
6.404.890,00	NOK	542.548,59	EUR	409,90	21.1.2025
70.907.005,00	SEK	6.136.249,90	EUR	55.256,83	21.1.2025
7.213.505,00	USD	6.820.742,95	EUR	113.636,67	21.1.2025
				(55.987,61)	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
410.000,00	AUD	250.158,02	EUR	(5.749,73)	21.1.2025
212.061,00	CAD	142.980,95	EUR	(1.169,41)	21.1.2025
200.692,62	EUR	299.779,00	CAD	223,87	21.1.2025
521.238,34	EUR	84.850.016,00	JPY	(27,39)	21.1.2025
543.941,97	EUR	6.458.406,00	NOK	(3.547,92)	21.1.2025
5.061.978,88	EUR	5.367.713,00	USD	(98.008,57)	21.1.2025
38.196.571,00	JPY	236.485,85	EUR	(1.826,74)	21.1.2025
12.614.177,00	NOK	1.060.744,87	EUR	8.577,21	21.1.2025
1.007.275,00	USD	924.156,41	EUR	44.094,44	21.1.2025
				(57.434,24)	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
749.512,00	AUD	457.507,16	EUR	(10.709,40)	21.1.2025
475.959,00	CAD	319.766,13	EUR	(1.480,06)	21.1.2025
1.629.792,01	EUR	2.657.214,00	AUD	45.765,16	21.1.2025
298.163,70	EUR	442.775,00	CAD	2.067,45	21.1.2025
2.065.089,53	EUR	1.720.389,00	GBP	(6.984,93)	21.1.2025
351.132,86	EUR	57.119.954,00	JPY	222,98	21.1.2025
2.301.259,53	EUR	27.134.890,00	NOK	962,67	21.1.2025
8.118.296,59	EUR	93.672.729,00	SEK	(61.103,46)	21.1.2025
25.335.702,22	EUR	27.676.026,91	USD	(1.267.995,82)	21.1.2025
1.119.321,00	GBP	1.341.098,99	EUR	7.031,69	21.1.2025
109.357.788,00	JPY	679.065,59	EUR	(7.227,04)	21.1.2025
13.066.432,00	NOK	1.110.513,16	EUR	(2.832,92)	21.1.2025
80.838.506,00	SEK	7.017.872,75	EUR	40.877,12	21.1.2025
				(1.261.406,56)	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
91.920,00	AUD	56.486,43	EUR	(1.690,60)	21.1.2025
134.162,00	CAD	89.461,04	EUR	255,41	21.1.2025
27.823,00	CHF	29.916,75	EUR	(310,85)	21.1.2025
482.847,90	EUR	793.418,00	AUD	9.879,46	21.1.2025
46.078,98	EUR	68.803,00	CAD	68,90	21.1.2025
421.056,81	EUR	390.744,00	CHF	5.272,39	21.1.2025
472.020,69	EUR	76.887.780,00	JPY	(329,50)	21.1.2025
4.073.848,10	EUR	4.300.259,00	USD	(60.026,18)	21.1.2025
83.926.041,00	JPY	518.906,15	EUR	(3.311,12)	21.1.2025
4.177.363,00	USD	3.948.229,69	EUR	67.488,10	21.1.2025
				17.296,01	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE					
170.867,96	CAD	114.139,64	EUR	123,08	21.1.2025
79.203,00	CHF	85.025,55	EUR	(747,45)	21.1.2025
207.816,54	EUR	309.647,00	CAD	747,97	21.1.2025
63.115,25	EUR	9.989.185,00	JPY	1.744,95	21.1.2025
1.137.214,27	EUR	13.133.799,00	SEK	(9.612,89)	21.1.2025
423.791,00	GBP	506.047,83	EUR	4.370,90	21.1.2025
9.120.920,00	JPY	55.611,10	EUR	421,46	21.1.2025
15.558.032,00	SEK	1.346.715,64	EUR	11.791,87	21.1.2025
				8.839,89	

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
131.929,00	CAD	87162,27	EUR	1.059,57	21.1.2025
77.291,94	EUR	115.346,00	CAD	157,43	21.1.2025
4.434.641,08	EUR	3.709.062,00	GBP	(32.605,26)	21.1.2025
120.704,35	EUR	1.414.869,00	NOK	760,93	21.1.2025
2.839.717,41	EUR	32.720.004,00	SEK	(17.364,24)	21.1.2025
7.925.428,07	EUR	8.437.667,54	USD	(185.655,99)	21.1.2025
371.882,00	GBP	447.059,94	EUR	844,07	21.1.2025
821.896,00	NOK	70.586,52	EUR	(910,71)	21.1.2025
2.150.000,00	SEK	184.622,99	EUR	3.109,76	21.1.2025
8.213.872,00	USD	7.793.954,21	EUR	102.129,59	21.1.2025
				(128.474,85)	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
107.866,00	CAD	72.499,35	EUR	(366,52)	21.1.2025
472.533,49	EUR	771.229,00	AUD	12.786,84	21.1.2025
275.060,94	EUR	411.067,00	CAD	171,69	21.1.2025
31.493,29	EUR	29.347,00	CHF	265,83	21.1.2025
1.053.798,09	EUR	877.676,00	GBP	(3.294,69)	21.1.2025
579.358,69	EUR	94.095.836,00	JPY	1.290,16	21.1.2025
271.073,18	EUR	3.214.827,00	NOK	(1.453,61)	21.1.2025
2.598.176,32	EUR	29.587.505,00	SEK	14.570,42	21.1.2025
1.407.974,00	GBP	1.685.462,64	EUR	10.324,50	21.1.2025
85.489.551,00	JPY	528.498,79	EUR	(3.298,52)	21.1.2025
7.942.618,00	NOK	669.905,07	EUR	3.405,56	21.1.2025
12.106.492,00	SEK	1.048.636,98	EUR	8.487,65	21.1.2025
				42.889,31	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE					
88.051,00	AUD	53.090,07	EUR	(602,38)	21.1.2025
191.185,00	CHF	205.598,38	EUR	(2.162,19)	21.1.2025
226.876,07	EUR	370.129,00	AUD	6.233,84	21.1.2025
332.196,36	EUR	310.303,00	CHF	2.011,60	21.1.2025
823.806,03	EUR	691.257,00	GBP	(8.749,07)	21.1.2025
102.720,21	EUR	16.762.141,00	JPY	(255,54)	21.1.2025
833.634,18	EUR	9.876.027,00	NOK	(3.576,27)	21.1.2025
247.890,94	EUR	2.864.000,00	SEK	(2.189,85)	21.1.2025
908.526,30	EUR	978.837,00	USD	(32.405,99)	21.1.2025
480.815,00	GBP	575.347,00	EUR	3.754,13	21.1.2025
6.838.872,00	JPY	41.861,29	EUR	152,23	21.1.2025
4.964.923,00	NOK	418.462,19	EUR	2.423,15	21.1.2025
1.775.221,00	SEK	154.439,98	EUR	571,36	21.1.2025
2.520.841,00	USD	2.322.697,78	EUR	100.496,71	21.1.2025
				65.701,73	
Vastapuoli: Nordea Bank Abp					
19.761,09	EUR	18.404,00	CHF	177,81	21.1.2025
131.980,00	NOK	11.077,40	EUR	110,70	21.1.2025
				288,51	
Vastapuoli: Societe Generale SA					
90.488,00	CHF	97.569,70	EUR	(1.282,75)	21.1.2025
194.393,46	EUR	181.581,00	CHF	1.178,19	21.1.2025
				(104,56)	
Vastapuoli: UBS Europe SE					
2.991.121,00	AUD	1.820.746,26	EUR	(37.693,13)	21.1.2025
1.686.059,02	EUR	2.795.423,00	AUD	19.690,78	21.1.2025
1.184.909,11	EUR	989.450,00	GBP	(6.801,57)	21.1.2025
5.042.208,00	GBP	6.046.367,00	EUR	26.569,17	21.1.2025
				1.765,25	
				(1.223.563,72)	
				(1.318.457,03)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Inflaatioon kytkeytyvät vaihtosopimukset

Nimellisarvo	Valuutta	Eräpäivä	Alarahasto maksoi	Alarahasto sai	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
10.000.000,00	EUR	15.8.2029	Harmonised EUR ex Tobacco	1,9125 %	53.974,00
20.000.000,00	EUR	15.1.2025	Harmonised EUR ex Tobacco	1,7200 %	(26.427,76)
70.000.000,00	EUR	15.11.2025	2,1850 %	Harmonised EUR ex Tobacco	(287.186,05)
150.000.000,00	EUR	15.11.2025	2,1600 %	Harmonised EUR ex Tobacco	(540.226,79)
100.000.000,00	EUR	15.1.2025	Harmonised EUR ex Tobacco	1,5825 %	(269.472,08)
50.000.000,00	EUR	15.10.2025	2,7850 %	Harmonised EUR ex Tobacco	(640.425,90)
150.000.000,00	EUR	11.11.2026	Harmonised EUR ex Tobacco	2,1600 %	965.468,07
25.000.000,00	EUR	15.12.2028	Harmonised EUR ex Tobacco	1,9008 %	62.333,45
5.000.000,00	EUR	15.12.2054	Harmonised EUR ex Tobacco	2,2219 %	17.735,52
5.000.000,00	EUR	15.12.2054	Harmonised EUR ex Tobacco	2,1983 %	(17.408,64)
6.000.000,00	EUR	15.12.2054	Harmonised EUR ex Tobacco	2,1678 %	(74.976,90)
35.000.000,00	EUR	15.1.2030	Harmonised EUR ex Tobacco	1,8189 %	(23.125,53)
					(779.738,61)

Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset

Kuvaus	Nimellisarvo	Valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Kustannus alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 4.4828%	(200.000.000,00)	NOK	(176.627,35)	0,00	27.9.2028
Receiving floating rate OIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.4198%	(100.000.000,00)	EUR	(328.992,96)	0,00	20.5.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1128%	(200.000.000,00)	EUR	(430.803,39)	0,00	21.5.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1012%	(100.000.000,00)	EUR	(210.973,47)	0,00	21.5.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1498%	(200.000.000,00)	EUR	(459.052,37)	0,00	21.5.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7673%	(1.000.000,00)	EUR	(271.229,67)	0,00	3.10.2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.6608%	(75.000.000,00)	EUR	(55.366,74)	0,00	7.6.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.6148%	(55.000.000,00)	EUR	(30.673,85)	0,00	10.6.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.6025%	(2.000.000.000,00)	JPY	69.042,95	0,00	11.12.2028
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.6547%	280.000.000,00	SEK	181.550,56	0,00	11.12.2028
Paying floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 0.5950%	(2.000.000.000,00)	JPY	72.797,47	0,00	13.12.2028
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.9918%	50.000.000,00	GBP	(269.527,93)	0,00	13.12.2025
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.7490%	(10.000.000,00)	EUR	339.421,33	40.155,00	16.1.2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.4638%	(3.000.000.000,00)	JPY	206.262,37	0,00	20.12.2028
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.1210%	(3.500.000,00)	EUR	(283.836,52)	9.553,38	4.1.2074
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.1310%	(1.500.000,00)	EUR	(121.359,52)	(727,86)	4.1.2074
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.6590%	40.000.000,00	GBP	(344.350,57)	150,11	30.1.2026
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.8190%	100.000.000,00	SEK	115.334,42	6.130,06	8.5.2029
Paying floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 2.1350%	(7.000.000,00)	EUR	(524.480,55)	(17.058,80)	20.2.2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.5350%	(200.000.000,00)	EUR	(496.793,17)	27.400,00	25.4.2025
Receiving floating rate EURIBOR 3 months					
Paying fixed rate 3.2060%	(80.000.000,00)	EUR	(27.893,25)	63.520,00	25.1.2025
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset (jatkoa)

Kuvaus	Nimellisarvo	Valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Kustannus alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Receiving fixed rate 4.0440%	200.000.000,00	GBP	(486.631,97)	(3.338,24)	16.5.2026
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.2380%	(25.000.000,00)	CHF	(1.310.103,83)	14.682,95	3.6.2029
Receiving floating rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.2880%	(60.000.000,00)	CHF	(1.158.422,98)	17.511,77	3.6.2026
Receiving floating rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.3450%	100.000.000,00	USD	182.845,67	2.145,49	15.1.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.3995%	(4.850.000.000,00)	JPY	87.822,13	0,00	18.7.2026
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.9340%	125.000.000,00	GBP	(361.907,72)	(370,68)	20.7.2026
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.4220%	(6.000.000.000,00)	JPY	92.745,72	5.415,66	25.7.2026
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.4210%	(5.000.000.000,00)	JPY	77.715,61	4.563,37	25.7.2026
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.9670%	11.000.000,00	GBP	(472.692,74)	(5.131,52)	31.5.2054
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.4050%	(15.000.000.000,00)	JPY	286.656,23	0,00	13.8.2026
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.2980%	100.000.000,00	USD	(630.460,53)	(443,96)	20.8.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.6080%	(100.000.000,00)	NOK	179.467,70	3.894,20	21.8.2029
Receiving floating rate OIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.9280%	(2.000.000,00)	EUR	(44.381,93)	327,00	23.8.2074
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.6340%	70.000.000,00	GBP	(428.232,48)	(25.688,38)	6.7.2026
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.1970%	50.000.000,00	EUR	270.828,43	(837,38)	23.9.2027
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.4400%	(15.000.000.000,00)	JPY	269.374,23	13.775,92	3.10.2026
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.1300%	108.000.000,00	EUR	261.704,14	4.980,00	8.11.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.1100%	73.000.000,00	EUR	149.933,71	3.646,00	8.11.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.7625%	(5.000.000.000,00)	JPY	(19.127,63)	0,00	25.11.3028
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.2550%	(50.000.000,00)	CHF	(230.553,87)	7.567,53	27.11.2029
Receiving floating rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.0160%	(300.000.000,00)	SEK	173.521,68	(391,28)	27.11.2026
Receiving floating rate STIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 4.0770%	55.000.000,00	GBP	(105.443,12)	(169,02)	27.5.2026
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.9960%	(8.000.000,00)	EUR	282.549,00	(5.470,00)	2.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.1850%	14.000.000,00	EUR	(217.815,41)	940,00	3.12.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.1170%	20.000.000,00	EUR	(428.024,33)	2.515,00	5.12.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.0520%	15.000.000,00	EUR	(231.004,37)	2.002,00	5.12.2031
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.0970%	20.000.000,00	EUR	(459.425,16)	(4.139,00)	9.12.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.1370%	20.000.000,00	EUR	(397.831,68)	3.862,00	10.12.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.6430%	(10.000.000,00)	EUR	617.164,54	15.059,00	12.12.2074
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 4.0820%	10.000.000,00	GBP	(311.574,50)	5.570,67	11.12.2054
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 1.8980%	65.000.000,00	EUR	(118.265,95)	3.311,00	12.12.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.9450%	(5.000.000,00)	EUR	224.743,15	2.281,00	13.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.8770%	(10.000.000,00)	EUR	168.090,01	4.944,00	11.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.0950%	100.000.000,00	SEK	(153.767,60)	3.643,16	21.8.2029
Paying floating rate STIBOR 3 months					
			(7.288.058,06)	205.780,15	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Takaisinostosopimukset

Kohde-etuus	Osta/Myy	Valuutta	Nimellisarvo (valuutassa)	Sitoumukset alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BNP Paribas SA						
Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	Myynti	EUR	(34.667.000,00)	(25.658.499,86)	(2.426,77)	9.1.2025
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Myynti	EUR	(18.000.000,00)	(20.263.029,04)	(2.067,92)	9.1.2025
Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	Myynti	EUR	(10.000.000,00)	(8.936.231,51)	(911,99)	9.1.2025
Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	Myynti	EUR	(5.000.000,00)	(5.306.250,00)	(475,40)	9.1.2025
French Republic Government B 1% 25-05-2027	Myynti	EUR	(70.000.000,00)	(68.382.999,89)	(7.149,21)	9.1.2025
				(128.547.010,30)	(13.031,29)	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA						
Kingdom of Belgium Governmen 3.3% 22-06-2054	Myynti	EUR	(5.000.000,00)	(5.163.849,32)	(386,73)	9.1.2025
Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	Myynti	EUR	(3.000.000,00)	(1.674.417,95)	(217,27)	9.1.2025
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	Myynti	EUR	(6.900.000,00)	(7.724.991,41)	(1.002,35)	9.1.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Myynti	EUR	(3.900.000,00)	(4.431.843,78)	(575,06)	9.1.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 3.2% 28-01-2026	Myynti	EUR	(50.000.000,00)	(51.057.110,00)	(6.625,00)	9.1.2025
Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	Myynti	EUR	(20.000.000,00)	(20.740.567,12)	(2.691,28)	9.1.2025
Hungary Government Internati 5.375% 12-09-2033	Myynti	EUR	(9.800.000,00)	(10.200.677,50)	(1.349,08)	9.1.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 3.45% 15-07-2027	Myynti	EUR	(20.000.000,00)	(20.853.426,00)	(2.705,80)	9.1.2025
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	Myynti	EUR	(7.900.000,00)	(7.888.198,10)	(842,31)	7.1.2025
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	Myynti	EUR	(9.100.000,00)	(9.243.767,81)	(987,07)	7.1.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028	Myynti	EUR	(24.000.000,00)	(24.938.282,40)	(3.235,92)	9.1.2025
Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	Myynti	EUR	(4.775.000,00)	(5.085.356,68)	(659,84)	9.1.2025
Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	Myynti	EUR	(11.069.441,00)	(10.813.903,03)	(809,88)	9.1.2025
				(179.816.391,10)	(22.087,59)	
Vastapuoli: Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA						
PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	Myynti	EUR	(10.800.000,00)	(10.626.359,20)	(757,64)	7.1.2025
				(10.626.359,20)	(757,64)	
Counterparty: Deutsche Bank AG						
European Union 1.25% 04-02-2043	Myynti	EUR	(6.000.000,00)	(4.349.147,65)	(324,05)	9.1.2025
Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	Myynti	EUR	(3.500.000,00)	(3.067.524,34)	(213,55)	7.1.2025
Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 25-07-2029	Myynti	EUR	(13.900.000,00)	(14.057.752,59)	(1.089,10)	7.1.2025
Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030	Myynti	EUR	(15.000.000,00)	(15.383.348,85)	(1.191,90)	7.1.2025
UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Myynti	EUR	(13.000.000,00)	(13.167.249,67)	(1.020,12)	7.1.2025
Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027	Myynti	EUR	(5.000.000,00)	(5.056.466,89)	(391,76)	7.1.2025
Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027	Myynti	EUR	(5.000.000,00)	(4.907.367,53)	(476,37)	9.1.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Myynti	EUR	(6.500.000,00)	(6.918.752,20)	(654,32)	9.1.2025
Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051	Myynti	EUR	(15.000.000,00)	(7.938.892,97)	(770,68)	9.1.2025
Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032	Myynti	EUR	(10.000.000,00)	(9.067.686,58)	(880,22)	9.1.2025
Estonia Government Internati 4% 12-10-2032	Myynti	EUR	(10.000.000,00)	(10.466.282,96)	(1.042,04)	9.1.2025
Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043	Myynti	EUR	(7.500.000,00)	(7.729.167,68)	(769,50)	9.1.2025
Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	Myynti	EUR	(7.000.000,00)	(7.042.681,94)	(701,19)	9.1.2025
Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	Myynti	EUR	(10.800.000,00)	(11.058.666,45)	(246,38)	9.1.2025
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Myynti	EUR	(30.000.000,00)	(27.526.933,48)	(2.672,12)	9.1.2025
French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	Myynti	EUR	(12.500.000,00)	(11.628.878,43)	(635,95)	9.1.2025
Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	Myynti	EUR	(5.000.000,00)	(5.154.251,84)	(500,31)	9.1.2025
				(164.521.052,05)	(13.579,56)	
Vastapuoli: JP Morgan SE						
United Kingdom Gilt 4.375% 31-07-2054	Myynti	GBP	(1.300.000,00)	(1.484.174,19)	1.782,75	8.1.2025
				(1.484.174,19)	1.782,75	
				(484.994.986,84)	(47.673,33)	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Koronvaihtosopimukset

Kuvaus	Osta/Myy	Maksaja/ vastaanottaja	Johdannaisen ennalta sovittu kauppahinta	Eräpäivä	Valuutta	Nimellisarvo	Sitoumukset* alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Markkina-arvo alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Vastapuoli: BNP Paribas SA								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Myynti	Vastaanottaja	1,6930	6.1.2025	EUR	(100.000.000,00)	0,00	0,00
							0,00	0,00
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Osto	Vastaanottaja	2,3200	16.11.2026	EUR	50.000.000,00	0,00	1.505.484,66
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Osto	Maksaja	2,3200	16.11.2026	EUR	50.000.000,00	0,00	1.973.480,61
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Myynti	Maksaja	2,1610	26.2.2025	EUR	(185.000.000,00)	(109.106.534,28)	(1.311.375,24)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Osto	Maksaja	2,1000	26.2.2025	EUR	450.000.000,00	0,00	1.135.745,30
							(109.106.534,28)	3.303.335,33
Vastapuoli: Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Osto	Vastaanottaja	2,8450	11.7.2025	EUR	500.000.000,00	0,00	3.910.001,76
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Myynti	Vastaanottaja	1,8450	11.7.2025	EUR	(500.000.000,00)	(174.813.349,09)	(638.741,26)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Osto	Vastaanottaja	2,0900	16.11.2026	EUR	50.000.000,00	0,00	1.087.613,20
							(174.813.349,09)	4.358.873,70
Vastapuoli: Deutsche Bank AG								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Osto	Vastaanottaja	2,6240	11.4.2034	EUR	5.000.000,00	0,00	352.548,32
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Osto	Maksaja	2,6240	11.4.2034	EUR	5.000.000,00	0,00	275.800,94
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Myynti	Vastaanottaja	1,3000	14.5.2025	EUR	(500.000.000,00)	(33.134.667,91)	(72.492,52)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Osto	Vastaanottaja	1,9000	14.5.2025	EUR	500.000.000,00	0,00	535.824,66
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Myynti	Vastaanottaja	1,6000	14.5.2025	EUR	(500.000.000,00)	(81.960.399,95)	(203.095,22)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Osto	Vastaanottaja	1,9000	15.5.2025	EUR	500.000.000,00	0,00	541.311,48
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Myynti	Vastaanottaja	1,3000	15.5.2025	EUR	(500.000.000,00)	(33.780.575,93)	(73.942,03)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Myynti	Vastaanottaja	1,6000	15.5.2025	EUR	(500.000.000,00)	(83.142.137,31)	(206.293,49)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Myynti	Vastaanottaja	1,9680	10.3.2025	EUR	(200.000.000,00)	(66.374.409,68)	(290.234,03)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Myynti	Maksaja	1,9680	10.3.2025	EUR	(200.000.000,00)	(133.625.590,32)	(867.221,52)
							(432.017.781,08)	(7.793,41)
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Osto	Vastaanottaja	2,1060	16.11.2026	EUR	50.000.000,00	0,00	1.113.433,15
							0,00	1.113.433,15
							(715.937.664,45)	8.767.848,77

(*) Mitään sitoumusta ei ilmoiteta optioita ostettaessa. Koskee vain myyntioptioita.

BNP Paribas sai yhteensä 2 310 000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden takaisinostokaupoista.

BofA Securities Europe SA maksoi yhteensä 624 925,62 euron nettomääräisen käteisvakuuden swaptioista ja takaisinostokaupoista.

Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA maksoi yhteensä 4 530 000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden swaptioista ja takaisinostokaupoista.

Deutsche Bank AG sai yhteensä 3 539 000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden swaptioista ja takaisinostokaupoista.

Morgan Stanley Europe SE maksoi yhteensä 1 080 000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden valuuttatermiinisopimuksista.

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.

Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				1.842.000,00	Heidelberg Materials AG 3.375% 17-10-2031	1.864.932,90	0,26
Joukkolainat				5.783.000,00	Heidelberg Materials AG 3.95% 19-07-2034	5.930.076,15	0,83
EUR				3.550.000,00	Heidelberg Materials Finance 4.875% 21-11-2033	3.889.742,10	0,54
4.100.000,00	Abertis Infrastructur 4.870% MULTI Perp FC2029	4.205.394,60	0,59	11.396.000,00	Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	11.524.205,00	1,61
300.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	258.205,50	0,04	700.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.475% 18-01-2031	623.114,45	0,09
13.909.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	12.667.621,75	1,77	10.600.000,00	Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	11.016.855,60	1,54
6.000.000,00	American Tower Corp 3.9% 16-05-2030	6.190.032,00	0,87	2.400.000,00	iliad SA 5.375% 15-02-2029	2.544.655,20	0,36
5.219.000,00	American Tower Corp 4.125% 16-05-2027	5.358.008,72	0,75	11.930.000,00	Kingspan Securities Ireland 3.5% 31-10-2031	11.963.585,93	1,67
1.142.000,00	Asmodee Group AB 5.75% 15-12-2029	1.182.212,68	0,17	11.570.000,00	Molnlycke Holding AB 4.25% 08-09-2028	11.988.139,80	1,68
10.732.000,00	Asmodee Group AB FRN 15-12-2029	10.904.047,38	1,53	700.000,00	National Grid North America 3.631% 03-09-2031	711.803,75	0,10
3.328.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.625% 28-02-2036	3.426.577,86	0,48	400.000,00	National Grid North America 4.668% 12-09-2033	430.848,40	0,06
7.534.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	8.115.602,20	1,14	5.100.000,00	National Grid PLC 3.245% 30-03-2034	4.981.534,65	0,70
7.000.000,00	Bayer AG 5.500% MULTI 13-09-2054	7.009.264,50	0,98	5.000.000,00	National Grid PLC 4.275% 16-01-2035	5.249.915,00	0,73
1.462.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	1.458.162,25	0,20	11.400.000,00	Nexans SA 4.125% 29-05-2029	11.698.423,50	1,64
10.679.000,00	Castellum AB 4.125% 10-12-2030	10.767.422,12	1,51	10.036.000,00	Nokia Oyj 4.375% 21-08-2031	10.516.741,96	1,47
11.394.000,00	CECONOMY AG 6.25% 15-07-2029	11.806.035,53	1,65	10.232.000,00	Oi European Group BV 5.25% 01-06-2029	10.462.220,00	1,46
3.000.000,00	Cellnex Finance Co SA 3.625% 24-01-2029	3.050.625,00	0,43	4.352.000,00	Optics Bidco SpA 6.875% 15-02-2028	4.744.768,00	0,66
8.500.000,00	Cellnex Telecom SA 1.875% 26-06-2029	8.048.765,28	1,13	6.131.000,00	Optics Bidco SpA 7.875% 31-07-2028	6.941.806,36	0,97
7.985.000,00	CEZ AS 0.875% 02-12-2026	7.665.340,49	1,07	2.400.000,00	Orange SA 1.375% MULTI Perp FC2029	2.169.432,80	0,30
2.551.000,00	CEZ AS 3% 05-06-2028	2.545.030,66	0,36	9.600.000,00	Orange SA 5.000% MULTI Perp FC2026	9.871.286,40	1,38
929.000,00	CEZ AS 4.125% 05-09-2031	947.672,50	0,13	400.000,00	ProGroup AG 5.125% 15-04-2029	394.020,00	0,06
500.000,00	CEZ AS 4.25% 11-06-2032	511.091,25	0,07	10.373.000,00	ProGroup AG 5.375% 15-04-2031	10.180.062,20	1,42
1.800.000,00	Coty Inc 4.5% 15-05-2027	1.842.502,50	0,26	11.521.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	11.865.477,90	1,66
9.647.000,00	Coty Inc 5.75% 15-09-2028	10.082.127,94	1,41	11.859.000,00	RCI Banque SA 3.875% 30-09-2030	11.916.501,33	1,67
4.500.000,00	CPI Property Group SA 1.5% 27-01-2031	3.583.125,00	0,50	11.288.000,00	Securitas Treasury Ireland D 3.875% 23-02-2030	11.574.037,92	1,62
7.700.000,00	CPI Property Group SA 6% 27-01-2032	7.753.861,50	1,08	11.200.000,00	Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029	11.610.804,80	1,62
11.764.000,00	Dufry One BV 4.75% 18-04-2031	12.219.428,56	1,71	500.000,00	SoftBank Group Corp 4.5% 20-04-2025	500.626,25	0,07
400.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	379.284,80	0,05	1.975.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	2.029.682,81	0,28
3.600.000,00	Electricite de France 5.125% MULTI Perp FC2029	3.678.048,00	0,51	2.241.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	2.328.261,18	0,33
2.000.000,00	Electricite de France SA 3.875% 12-01-2027	2.037.545,00	0,29	6.715.000,00	SoftBank Group Corp 5.75% 08-07-2032	7.077.012,37	0,99
1.300.000,00	Electricite de France SA 4.375% 17-06-2036	1.363.384,75	0,19	816.000,00	TDC Net A/S 5.618% 06-02-2030	868.430,45	0,12
4.400.000,00	Electricite de France SA 4.75% 17-06-2044	4.620.290,40	0,65	9.013.000,00	TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031	10.049.967,10	1,41
1.459.000,00	Enel SpA 1.875% MULTI Perp FC2030	1.279.634,19	0,18	11.656.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	12.080.977,76	1,69
2.250.000,00	Enel SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	2.418.162,19	0,34	2.800.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.698% 24-01-2032	2.864.638,70	0,40
7.223.000,00	Enel SpA 6.625% MULTI Perp FC2031	8.081.440,91	1,13	3.200.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	2.986.112,00	0,42
2.800.000,00	Eurogrid GmbH 3.732% 18-10-2035	2.832.183,90	0,40	3.800.000,00	Telefonica Europe BV 2.880% MULTI Perp FC2028	3.678.818,00	0,51
8.400.000,00	Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034	8.687.624,40	1,22	2.000.000,00	Telefonica Europe BV 7.125% MULTI Perp FC2028	2.206.950,00	0,31
7.200.000,00	Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028	5.384.250,00	0,75	5.540.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22-05-2031	5.708.881,64	0,80
6.400.000,00	Eutelsat SA 9.75% 13-04-2029	6.057.600,00	0,85	5.692.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	6.056.441,68	0,85
11.627.000,00	Flutter Treasury DAC 5% 29-04-2029	12.121.217,26	1,70	1.350.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	1.385.415,90	0,19
2.000.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21-11-2028	2.038.576,25	0,29	10.404.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.375% 15-09-2029	11.998.673,10	1,68
3.000.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.445% 14-02-2030	3.086.122,50	0,43	9.800.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2030	9.930.006,80	1,39
6.175.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20-02-2029	6.503.753,91	0,91	1.400.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.5% 23-11-2026	1.434.702,50	0,20
7.654.000,00	Forvia SE 5.125% 15-06-2029	7.672.953,21	1,07	1.600.000,00	Unibail-Rodamco-Westfi 2.125% MULTI Perp FC2023	1.583.696,00	0,22
5.373.000,00	Forvia SE 5.5% 15-06-2031	5.370.915,28	0,75				
279.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	262.520,38	0,04				
2.700.000,00	Gruenthal GmbH 4.125% 15-05-2028	2.713.046,40	0,38				
8.770.000,00	Gruenthal GmbH 6.75% 15-05-2030	9.395.239,61	1,31				
4.000.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 11-02-2030	3.684.224,00	0,52				

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta	
9.300.000,00	Unibail-Rodamco-Westfi 7.250% MULTI Perp FC2028	10.181.640,00	1,42	GBP	4.644.000,00	B&M European Value Retail SA 3.625% 15-07-2025	5.598.720,15 0,78	
12.000.000,00	Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077	11.805.450,00	1,65		5.598.720,15	0,78		
9.944.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	10.238.541,28	1,43		Joukkolainat yhteensä	57.573.324,21	8,05	
3.300.000,00	Volkswagen Financial Service 3.625% 19-05-2029	3.307.656,00	0,46		Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	57.573.324,21	8,05	
4.500.000,00	Volkswagen Financial Service 3.875% 10-09-2030	4.549.695,75	0,64			Arvopaperisijoitukset yhteensä	685.961.050,47	95,95
3.000.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2029	2.798.625,00	0,39			Pankkisaatavat	17.837.678,81	2,50
2.000.000,00	Volkswagen Internation 4.625% MULTI Perp FC2028	1.968.750,00	0,28			Muu nettovarallisuus	11.128.076,86	1,56
3.200.000,00	Vonovia SE 2.125% 22-03-2030	3.046.580,80	0,43		Nettovarallisuus yhteensä	714.926.806,14	100,00	
8.000.000,00	Vonovia SE 4.25% 10-04-2034	8.256.580,00	1,15					
400.000,00	Vonovia SE 5% 23-11-2030	434.332,50	0,06					
4.500.000,00	WMG Acquisition Corp 2.25% 15-08-2031	4.153.359,38	0,58					
8.033.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	7.872.088,97	1,10					
		581.313.761,13	81,31					
6.800.000,00	Abertis Infraestructuras SA 3.375% 27-11-2026	7.933.287,59	1,11					
3.000.000,00	B&M European Value Retail SA 4% 15-11-2028	3.402.779,58	0,48					
2.471.000,00	B&M European Value Retail SA 6.5% 27-11-2031	2.965.933,87	0,41					
4.089.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-09-2029	4.520.717,78	0,63					
1.128.000,00	Heathrow Funding Ltd 2.625% 16-03-2028	1.249.899,82	0,17					
2.200.000,00	Heathrow Funding Ltd 7.075% 04-08-2028	2.812.998,72	0,39					
6.876.000,00	Pinewood Finco PLC 3.25% 30- 09-2025	8.156.940,43	1,14					
3.500.000,00	Pinewood Finco PLC 3.625% 15-11-2027	4.002.486,38	0,56					
5.238.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	5.562.339,15	0,78					
5.746.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	6.466.581,81	0,90					
		47.073.965,13	6,58					
	Joukkolainat yhteensä	628.387.726,26	87,90					
	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	628.387.726,26	87,90					
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahanarkkinainstrumentit							
	Joukkolainat							
	EUR							
11.871.000,00	Almaviva-The Italian Innovat 5% 30-10-2030	12.093.581,25	1,69					
4.400.000,00	Bayer AG 6.625% MULTI 25-09- 2083	4.566.435,50	0,64					
4.100.000,00	Crown European Holdings SACA 4.5% 15-01-2030	4.248.174,00	0,59					
3.956.000,00	Crown European Holdings SACA 4.75% 15-03-2029	4.139.720,60	0,58					
3.350.000,00	Crown European Holdings SACA 5% 15-05-2028	3.541.578,13	0,50					
11.100.000,00	Phoenix PIB Dutch Finance BV 4.875% 10-07-2029	11.587.489,80	1,62					
12.822.000,00	SES SA 5.500% MULTI 12-09-2054	11.797.624,78	1,65					
		51.974.604,06	7,27					

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Ranska	15,40	Yritysten velkakirjat	95,95
Alankomaat	14,29		
Saksa	13,58		
Ruotsi	8,14		
Luxemburg	7,04		
Yhdysvallat	6,96		
Italia	6,59		
Yhdistynyt kuningaskunta	5,45		
Irlanti	4,99		
Suomi	3,12		
Espanja	3,06		
Tanska	2,96		
Japani	1,67		
Tšekin tasavalta	1,63		
Jersey	1,08		
Yhteensä	95,95	Yhteensä	95,95

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Johdannaisinstrumentit

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(771,00)	(90.870.060,00)	0,00	1.127.880,00
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(80,00)	(10.675.200,00)	0,00	280.493,06
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.3.2025	EUR	6,00	796.080,00	0,00	(51.211,58)
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.3.2025	EUR	859,00	91.900.115,00	0,00	(369.140,85)
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.3.2025	GBP	(16,00)	(1.478.720,00)	(5.208,44)	40.243,96
					(5.208,44)	1.028.264,59

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.326.412,77	EUR	15.637.502,01	NOK	1.328,89	31.1.2025
280.104,08	EUR	3.223.755,82	SEK	(1.430,42)	31.1.2025
152.223.714,38	NOK	13.130.330,82	EUR	(230.720,22)	31.1.2025
284.257.115,56	SEK	24.623.641,70	EUR	200.691,07	31.1.2025
				(30.130,68)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
50.989.489,87	EUR	42.732.506,92	GBP	(396.872,98)	21.2.2025
				(396.872,98)	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
5.855.221,35	EUR	4.919.451,00	GBP	(60.418,95)	21.2.2025
3.017.377,00	GBP	3.625.863,63	EUR	2.672,00	21.2.2025
				(57.746,95)	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
3.264.058,00	GBP	3.906.090,35	EUR	19.025,16	21.2.2025
				19.025,16	
Vastapuoli: UBS Europe SE					
2.908.376,86	EUR	2.423.850,00	GBP	(6.397,81)	21.2.2025
				(6.397,81)	
				(441.992,58)	
				(472.123,26)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
EUR							
17.200.000,00	Aareal Bank AG 0.75% 18-04-2028	15.742.016,20	0,92	17.100.000,00	Crelan SA 5.375% MULTI 30-04-2035	17.972.390,70	1,06
32.000.000,00	Aareal Bank AG 5.625% MULTI 12-12-2034	32.116.480,00	1,89	11.500.000,00	Crelan SA 5.75% 26-01-2028	12.339.132,00	0,72
11.900.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.875% MULTI Perp FC2031	12.687.631,25	0,75	5.000.000,00	Danske Bank A/S 4.625% MULTI 14-05-2034	5.202.167,50	0,31
9.853.000,00	Achmea BV 2.500% MULTI 24-09-2039	9.254.893,34	0,54	15.300.000,00	de Volksbank NV 4.125% MULTI 27-11-2035	15.316.666,48	0,90
8.475.000,00	Achmea BV 4.625% MULTI Perp FC2029	8.271.684,75	0,49	33.700.000,00	de Volksbank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	35.186.279,53	2,07
18.948.000,00	AiB Group PLC 2.875% MULTI 30-05-2031	18.794.090,13	1,10	3.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank 2.875% MULTI 28-06-2027	2.752.500,00	0,16
11.409.000,00	AiB Group PLC 4.625% MULTI 20-05-2035	11.760.154,76	0,69	20.300.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 02-02-2026	19.375.974,45	1,14
12.000.000,00	Allianz SE 4.851% MULTI 26-07-2054	12.885.327,00	0,76	7.221.000,00	ELM BV for Helvetia Sch 3.375% MULTI 29-09-2047	7.188.649,92	0,42
8.000.000,00	Allianz SE 5.824% MULTI 25-07-2053	9.056.168,00	0,53	1.500.000,00	Erste Group Bank AG 4.250% MULTI 30-05-2030	1.572.682,50	0,09
5.600.000,00	ASR Nederland NV 3.375% MULTI 02-05-2049	5.528.118,40	0,32	16.000.000,00	Erste Group Bank AG 7.000% MULTI Perp FC2031	17.019.568,00	1,00
600.000,00	ASR Nederland NV 3.625% 12-12-2028	617.219,25	0,04	1.400.000,00	Eurobank SA 5.875% MULTI 28-11-2029	1.520.543,73	0,09
26.054.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	25.663.163,95	1,51	8.300.000,00	Fidelidade - Co De Segu 4.250% MULTI 04-09-2031	8.360.060,88	0,49
33.600.000,00	Athora Holding Ltd 5.875% 10-09-2034	34.862.402,40	2,05	800.000,00	Generali 3.875% 29-01-2029	824.241,20	0,05
12.000.000,00	Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	12.336.633,00	0,72	12.000.000,00	Generali 4.1562% 03-01-2035	12.241.407,00	0,72
7.068.000,00	Athora Netherlands NV 6.750% MULTI Perp FC2031	7.212.646,62	0,42	5.000.000,00	Generali 4.250% MULTI 14-12-2047	5.097.737,50	0,30
10.846.000,00	AXA SA 5.500% MULTI 11-07-2043	11.905.278,32	0,70	100.000,00	Generali 4.596% MULTI Perp FC2025	100.833,00	0,01
44.460.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	49.132.746,00	2,89	4.435.000,00	Generali 5.399% 20-04-2033	4.938.454,55	0,29
186.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.875% 09-01-2026	183.664,21	0,01	21.100.000,00	Generali 5.8% 06-07-2032	23.847.453,84	1,40
3.534.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	4.461.072,45	0,26	14.900.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 09-03-2026	14.437.246,98	0,85
25.800.000,00	Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	25.107.847,92	1,47	20.470.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 02-05-2029	21.641.600,45	1,27
21.300.000,00	Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	21.674.480,63	1,27	600.000,00	Ibercaja Banco SA 4.375% MULTI 30-07-2028	620.101,50	0,04
500.000,00	Banque Federative du Credit 0.625% 03-11-2028	453.542,25	0,03	4.000.000,00	Ibercaja Banco SA 9.125% MULTI Perp FC2028	4.354.220,00	0,26
22.200.000,00	BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025	21.890.587,50	1,29	3.000.000,00	Iccrea Banca SpA 4.250% MULTI 05-02-2030	3.106.885,95	0,18
29.200.000,00	BAWAG Group AG 6.750% MULTI 24-02-2034	31.830.832,40	1,87	17.078.000,00	Intrum AB 3% 15-09-2027	12.437.053,50	0,73
2.100.000,00	Belfius Bank SA 5.250% MULTI 19-04-2033	2.195.758,95	0,13	785.000,00	Intrum AB 3.5% 15-07-2026	571.197,40	0,03
2.469.000,00	BPER Banca SPA 3.875% MULTI 25-07-2032	2.485.406,51	0,15	14.200.000,00	Jyske Bank A/S 5.125% MULTI 01-05-2035	15.020.244,54	0,88
7.500.000,00	BPER Banca SPA 4.250% MULTI 20-02-2030	7.802.313,75	0,46	2.489.000,00	Jyske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2030	2.627.305,02	0,15
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2029	91,06	0,00	23.000.000,00	mBank SA 4.034% MULTI 27-09-2030	23.171.936,50	1,36
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029	93,09	0,00	2.661.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.750% MULTI 14-03-2028	2.766.595,13	0,16
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	98,25	0,00	7.500.000,00	National Bank of Greece 3.500% MULTI 19-11-2030	7.528.811,25	0,44
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	99,20	0,00	11.450.000,00	National Bank of Greece 4.500% MULTI 29-01-2029	11.868.345,79	0,70
9.500.000,00	CNP Assurances SACA 5.250% MULTI 18-07-2053	10.169.308,25	0,60	9.169.000,00	National Bank of Greece 5.875% MULTI 28-06-2035	9.941.029,80	0,58
25.400.000,00	Commerzbank AG 6.750% MULTI 05-10-2033	27.781.919,32	1,63	17.556.000,00	NN Group NV 6.000% MULTI 03-11-2043	19.777.738,13	1,16
14.400.000,00	Cooperatieve Rabobank 4.875% MULTI Perp FC2029	14.173.308,00	0,83	46.700.000,00	Novo Banco SA 9.875% MULTI 01-12-2033	55.944.965,50	3,29
26.300.000,00	Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031	22.686.511,50	1,33	5.800.000,00	Nykredit Realkredit FRN 29-12-2032 EUR SWAP 5Y	6.083.370,60	0,36
8.100.000,00	Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030	7.439.177,70	0,44	33.466.000,00	Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	39.783.669,65	2,34
10.400.000,00	Credit Agricole SA 6.500% MULTI Perp FC2029	10.771.274,80	0,63	11.930.000,00	Permanent TSB Group Hol 3.000% MULTI 19-08-2031	11.815.964,11	0,69
7.000.000,00	Crelan SA 5.250% MULTI 23-01-2032	7.615.090,00	0,45	7.900.000,00	Piraeus Bank SA 4.625% MULTI 17-07-2029	8.195.033,48	0,48
				11.500.000,00	Piraeus Bank SA 6.750% MULTI 05-12-2029	12.855.045,00	0,76
				6.100.000,00	Raiffeisen Bank Interna 2.875% MULTI 18-06-2032	5.894.178,38	0,35
				7.900.000,00	Raiffeisen Bank Interna 6.000% MULTI 15-09-2028	8.459.574,78	0,50
				19.600.000,00	Raiffeisen Bank Interna 7.375% MULTI 20-12-2032	21.239.015,70	1,25

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
16.800.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	17.055.150,00	1,00	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
9.742.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	9.439.961,47	0,55	Joukkolainat			
2.937.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	3.051.362,37	0,18	EUR			
24.892.000,00	SoftBank Group Corp 5.75% 08-07-2032	26.233.952,61	1,54	48.700.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	55.777.449,25	3,28
1.000.000,00	UBS AG/London 0.25% 01-09-2028	908.463,25	0,05	14.000.000,00	Bank of Cyprus Pcl 5.000% MULTI 02-05-2029	14.642.460,00	0,86
9.900.000,00	Unicaja Banco SA 3.125% MULTI 19-07-2032	9.764.308,13	0,57	10.300.000,00	Eurobank SA 4.000% MULTI 24-09-2030	10.528.299,55	0,62
20.600.000,00	Unicaja Banco SA 4.875% MULTI Perp FC2026	19.977.468,00	1,17	20.000.000,00	Eurobank SA 4.875% MULTI 30-04-2031	21.285.600,00	1,25
6.100.000,00	Unicaja Banco SA 6.500% MULTI 11-09-2028	6.571.575,75	0,39			102.233.808,80	6,00
25.180.000,00	UniCredit SpA 5.375% MULTI 16-04-2034	26.684.945,65	1,57	USD			
30.000.000,00	Wuestenrot & Wuerntembe 2.125% MULTI 10-09-2041	25.107.525,00	1,47	19.300.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	20.888.508,00	1,23
GBP		1.152.341.715,26	67,68			20.888.508,00	1,23
31.450.000,00	Direct Line Insurance 4.750% MULTI Perp FC2027	35.379.509,24	2,08	Joukkolainat yhteensä			
27.387.000,00	HSBC Holdings PLC 8.201% MULTI 16-11-2034	36.207.355,91	2,13	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
35.356.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	40.888.415,41	2,40			123.122.316,80	7,23
129.984,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	20.488.288,39	1,20	Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
3.300.000,00	Phoenix Group Holdings 5.750% MULTI Perp FC2028	3.730.002,53	0,22	Joukkolainat			
31.621.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 5.625% 28-04-2031	36.870.629,15	2,17	EUR			
10.000.000,00	Swedbank AB 7.272% MULTI 15-11-2032	12.608.813,14	0,74	9.442.000,00	Iccrea Banca SpA 6.875% MULTI 20-01-2028	10.147.104,96	0,60
USD		186.173.013,77	10,93			10.147.104,96	0,60
28.561.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	27.470.359,19	1,61	Joukkolainat yhteensä			
2.220.000,00	Cloverie PLC for Zurich 5.625% MULTI 24-06-2046	2.142.665,25	0,13	Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
559.000,00	Credit Suisse USA LLC 7.125% 15-07-2032	598.603,09	0,04			10.147.104,96	0,60
19.000.000,00	Legal & General Group P 5.250% MULTI 21-03-2047	18.174.171,36	1,07	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
500.000,00	Nationwide Building Society 4% 14-09-2026	472.182,82	0,03			1.585.622.567,53	93,13
560.000,00	Phoenix Group Holdings 5.625% MULTI Perp FC2025	537.518,64	0,03	Pankkisaatatavat			
15.312.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 5.375% 06-07-2027	14.703.129,41	0,86			86.766.702,96	5,10
22.400.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	19.206.111,51	1,13	Muu nettovarallisuus			
6.800.000,00	UniCredit SpA 4.625% 12-04-2027	6.463.692,64	0,38			30.260.285,46	1,78
10.200.000,00	Willow No 2 Ireland PLC 4.250% MULTI 01-10-2045	9.726.973,59	0,57	Nettovarallisuus yhteensä			
17.301.000,00	Zurich Finance Ireland 3.500% MULTI 02-05-2052	14.343.009,24	0,84			1.702.649.555,95	100,00
		113.838.416,74	6,69				
Joukkolainat yhteensä		1.452.353.145,77	85,30				
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä		1.452.353.145,77	85,30				

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Italia	13,04	Yritysten velkakirjat	93,13
Alankomaat	11,79		
Saksa	10,62	Yhteensä	93,13
Yhdistynyt kuningaskunta	9,78		
Espanja	8,45		
Irlanti	6,36		
Itävalta	6,34		
Ranska	5,85		
Kreikka	4,92		
Portugali	3,78		
Belgia	2,36		
Japani	2,27		
Bermuda	2,05		
Tanska	1,70		
Ruotsi	1,50		
Puola	1,36		
Kypros	0,86		
Sveitsi	0,05		
Yhdysvallat	0,04		
Yhteensä	93,13		

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Johdannaisinstrumentit

Luottotappioiden vaihtosopimukset

Kohde-etuus*	Osta/Myy	Kiinteä kurssi	Nimellisarvo	Valuutta	Kustannus (EUR)	Toteutumaton voitto/(tappio) (EUR)	Markkina-arvo (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Myynti	5,00%	(2.000.000,00)	EUR	(19.707,90)	246.889,48	227.181,58	20.12.2027
					(19.707,90)	246.889,48	227.181,58	
Vastapuoli: BNP Paribas SA								
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SOCIEDAD ANONIMA (No ref obligation)	Myynti	1,00%	(27.000.000,00)	EUR	(433.438,67)	639.396,40	205.957,73	20.6.2026
					(433.438,67)	639.396,40	205.957,73	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG								
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Myynti	1,00%	(45.000.000,00)	EUR	(832.914,40)	1.175.726,92	342.812,52	20.12.2025
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Myynti	1,00%	(20.000.000,00)	EUR	(435.810,83)	588.171,95	152.361,12	20.12.2025
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Myynti	1,00%	(5.000.000,00)	EUR	(108.891,67)	146.981,95	38.090,28	20.12.2025
					(1.377.616,90)	1.910.880,82	533.263,92	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Myynti	5,00%	(2.000.000,00)	EUR	(19.707,90)	246.889,48	227.181,58	20.12.2027
					(19.707,90)	246.889,48	227.181,58	
Vastapuoli: JP Morgan SE								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Myynti	5,00%	(1.000.000,00)	EUR	(55.816,11)	152.527,26	96.711,15	20.6.2027
					(55.816,11)	152.527,26	96.711,15	
					(1.906.287,48)	3.196.583,44	1.290.295,96	

(*) Mitään viiteobligaatiota ei ilmoiteta, ellei kohde-etuutena olevaa viitejoukkolainaa ei ole saatavilla Markitin ylläpitämässä RED-tietokannassa.

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(183,00)	(21.568.380,00)	0,00	272.670,00
Euro-BTP Future 3/2025	10.3.2025	EUR	(614,00)	(73.667.720,00)	0,00	1.584.016,07
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(166,00)	(22.151.040,00)	0,00	588.280,10
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.3.2025	EUR	3.486,00	372.949.710,00	0,00	(1.643.878,85)
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.3.2025	GBP	(530,00)	(48.982.600,00)	(172.529,57)	1.333.081,28
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	147,00	30.232.616,82	5.524,43	14.515,10
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	(1.227,00)	(130.570.051,62)	(18.440,12)	574.090,04
US LONG BOND(CBT) 3/2025	31.3.2025	USD	(134,00)	(15.305.312,50)	(16.115,84)	284.681,34
					(201.561,10)	3.007.455,08

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
5,649,722,82	CHF	6,124,320,84	EUR	(107,928,75)	31.1.2025
444,648,67	EUR	415,152,48	CHF	2,566,03	31.1.2025
323,943,49	EUR	457,721,59	SGD	857,63	31.1.2025
820,936,80	EUR	855,542,11	USD	(1,197,05)	31.1.2025
7,486,482,23	SGD	5,319,281,17	EUR	(34,845,39)	31.1.2025
198,249,673,97	USD	189,784,524,03	EUR	722,542,55	31.1.2025
				581,995,02	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
137,227,639,26	EUR	144,860,666,00	USD	(1,793,325,72)	28.2.2025
				(1,793,325,72)	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
55,82	EUR	79,00	SGD	0,07	28.2.2025
80,00	SGD	56,70	EUR	(0,24)	28.2.2025
				(0,17)	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE					
4,720,60	EUR	6,686,00	SGD	2,02	28.2.2025
				2,02	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
2,519,878,00	GBP	3,037,990,95	EUR	(8,785,02)	28.2.2025
				(8,785,02)	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
185,559,107,30	EUR	155,775,516,00	GBP	(1,692,165,89)	28.2.2025
				(1,692,165,89)	
Vastapuoli: UBS Europe SE					
4,373,172,45	EUR	3,641,131,00	GBP	(3,843,07)	28.2.2025
				(3,843,07)	
				(3,498,117,85)	
				(2,916,122,83)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Barclays Bank Ireland maksoi yhteensä 260.000,00 euron nettomääräisen vakuuden luottotappioiden vaihtosopimuksista.
 BNP Paribas SA maksoi yhteensä 170.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden luottotappioiden vaihtosopimuksista.
 Deutsche Bank AG maksoi yhteensä 800.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden luottotappioiden vaihtosopimuksista.
 Goldman Sachs Bank Europe SE maksoi yhteensä 260.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden luottotappioiden vaihtosopimuksista.

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
 Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				5.925.000,00	AXA SA 6.375% MULTI Perp FC2033	6.387.884,70	0,21
Joukkolainat				15.500.000,00	Bach Bidco SpA FRN 15-10-2028	15.601.602,50	0,50
CHF				22.500.000,00	Banco de Sabadell SA 5.125% MULTI 27-06-2034	23.451.390,00	0,76
6.500.000,00	Dufry One BV 3.625% 15-04-2026	6.973.753,89	0,22	3.000.000,00	Banco de Sabadell SA 6.000% MULTI 16-08-2033	3.198.832,50	0,10
11.205.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1% 28-07-2025	11.840.907,95	0,38	13.150.000,00	Banijay Entertainment SAS 7% 01-05-2029	13.889.805,85	0,45
		18.814.661,84	0,61	10.300.000,00	Banijay SAS 6.5% 01-03-2026	5.912.299,73	0,19
EUR				13.378.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	13.342.882,75	0,43
12.200.000,00	Abertis Infraestructur 2.625% MULTI Perp FC2027	11.849.246,95	0,38	1.675.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	1.625.905,75	0,05
2.200.000,00	Abertis Infraestructur 3.248% MULTI Perp FC2025	2.188.465,40	0,07	10.856.000,00	Belden Inc 3.875% 15-03-2028	10.878.526,20	0,35
15.900.000,00	Abertis Infraestructur 4.870% MULTI Perp FC2029	16.308.725,40	0,53	4.600.000,00	Belfius Bank SA 6.125% MULTI Perp FC2031	4.619.872,00	0,15
21.200.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	20.940.724,00	0,67	9.125.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	9.364.930,47	0,30
5.900.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.375% MULTI Perp FC2034	6.077.613,60	0,20	14.125.000,00	Bertrand Franchise Finance S 6.5% 18-07-2030	14.825.953,13	0,48
18.200.000,00	Accor SA 4.875% MULTI Perp FC2030	18.504.941,00	0,60	7.550.000,00	Boels Topholding BV 6.25% 15-02-2029	7.925.121,75	0,26
10.850.000,00	AccorInvest Group SA 6.375% 15-10-2029	11.435.762,85	0,37	19.263.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	17.939.058,83	0,58
564.000,00	Aegon Ltd 5.625% MULTI Perp FC2029	570.802,69	0,02	1.600.000,00	CaixaBank SA 3.625% MULTI Perp FC2028	1.478.920,00	0,05
12.750.000,00	Affielou SAS 6% 25-07-2029	13.336.755,00	0,43	2.600.000,00	CaixaBank SA 6.250% MULTI 23-02-2033	2.788.532,50	0,09
15.031.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04-02-2028	14.837.926,81	0,48	2.600.000,00	CaixaBank SA 7.500% MULTI Perp FC2030	2.853.773,00	0,09
6.000.000,00	Allianz SE 2.625% MULTI Perp FC2030	5.227.230,00	0,17	11.850.000,00	Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	11.406.910,73	0,37
23.100.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028	22.295.889,00	0,72	9.600.000,00	Cerba Healthcare SACA 3.5% 31-05-2028	7.963.896,00	0,26
8.200.000,00	Alstom SA 5.868% MULTI Perp FC2029	8.612.460,00	0,28	100.000,00	Cerved Group SpA 6% 15-02-2029	96.887,38	0,00
9.584.000,00	Altice Financing SA 2.25% 15-01-2025	9.514.516,00	0,31	16.175.000,00	Cerved Group SpA FRN 15-02-2029	15.766.476,11	0,51
10.747.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	8.328.925,00	0,27	11.625.000,00	Chrome Holdco SAS 5% 31-05-2029	6.544.468,13	0,21
2.375.000,00	Altice France SA 11.5% 01-02-2027	1.983.867,19	0,06	4.025.000,00	Cidron Aida Finco Sarl 5% 01-04-2028	3.966.134,38	0,13
1.415.000,00	Altice France SA 2.125% 15-02-2025	1.336.591,31	0,04	2.400.000,00	Cooperative Rabobank 3.100% MULTI Perp FC2028	2.222.832,00	0,07
25.266.000,00	Altice France SA 3.375% 15-01-2028	19.195.843,50	0,62	20.600.000,00	Cooperative Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	19.957.486,00	0,64
3.150.000,00	Altice France SA 4.125% 15-01-2029	2.391.637,50	0,08	2.125.000,00	Coty Inc 4.5% 15-05-2027	2.175.176,56	0,07
14.300.000,00	Amber Finco PLC 6.625% 15-07-2029	15.155.229,38	0,49	12.425.000,00	CPI Property Group SA 1.5% 27-01-2031	9.893.406,25	0,32
10.675.000,00	APCOA Group GmbH 6% 15-04-2031	10.829.646,06	0,35	22.200.000,00	CPI Property Group SA 1.75% 14-01-2030	18.745.125,00	0,60
5.925.000,00	APCOA Group GmbH FRN 15-04-2031	5.953.943,63	0,19	2.750.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	2.420.089,38	0,08
6.325.000,00	APCOA Holdings GmbH 4.625% 15-01-2027	6.333.831,28	0,20	4.550.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2026	4.373.687,50	0,14
3.095.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	2.824.187,50	0,09	2.875.000,00	CPI Property Group SA 6% 27-01-2032	2.895.110,63	0,09
6.750.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	5.770.946,25	0,19	3.975.000,00	CPI Property Group SA 7% 07-05-2029	4.232.381,25	0,14
8.614.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	7.735.372,00	0,25	18.775.000,00	Ctec II GmbH 5.25% 15-02-2030	17.361.711,88	0,56
825.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	741.835,88	0,02	2.490.000,00	Dufry One BV 2% 15-02-2027	2.427.469,88	0,08
15.700.000,00	Ardonagh Finco Ltd 6.875% 15-02-2031	16.219.513,00	0,52	7.975.000,00	Dufry One BV 3.375% 15-04-2028	7.943.251,53	0,26
20.270.000,00	Arena Luxembourg Finance Sarl 1.875% 01-02-2028	19.361.103,34	0,62	5.875.000,00	Dufry One BV 4.75% 18-04-2031	6.102.443,28	0,20
8.700.000,00	Asmodee Group AB 5.75% 15-12-2029	9.006.348,75	0,29	5.875.000,00	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15-10-2031	6.073.898,13	0,20
3.050.000,00	Asmodee Group AB FRN 15-12-2029	3.098.895,31	0,10	12.400.000,00	EDP SA 4.625% MULTI 16-09-2054	12.643.164,00	0,41
22.250.000,00	ASR Nederland NV 6.625% MULTI Perp FC2031	23.378.075,00	0,75	14.400.000,00	EDP SA 4.750% MULTI 29-05-2054	14.752.800,00	0,48
13.200.000,00	Assemblin Caverion Group AB 6.25% 01-07-2030	13.882.522,50	0,45	9.075.000,00	eircom Finance DAC 5.75% 15-12-2029	9.528.750,00	0,31
6.050.000,00	Athora Netherlands NV 6.750% MULTI Perp FC2031	6.173.813,25	0,20	27.000.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	25.601.724,00	0,83
167.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 15-07-2028	166.975,16	0,01	3.000.000,00	Electricite de France 3.000% MULTI Perp FC2027	2.904.882,00	0,09
				2.800.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	2.615.938,50	0,08
				8.200.000,00	Electricite de France 5.625% MULTI Perp FC2032	8.492.904,00	0,27
				16.500.000,00	Emeria SASU 3.375% 31-03-2028	13.536.765,00	0,44
				2.725.000,00	Emeria SASU 7.75% 31-03-2028	2.471.750,76	0,08

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
10.425.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	10.066.651,05	0,32	12.425.000,00	Laboratoire Eimer Selas 5% 01-02-2029	10.933.254,50	0,35
3.350.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	3.654.453,03	0,12	10.350.000,00	Lion/Polaris Lux 4 SA FRN 01-07-2029	10.406.925,00	0,34
3.725.000,00	EVOCA SpA FRN 09-04-2029	3.748.979,69	0,12	42.200.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	42.279.125,00	1,36
7.642.000,00	Fastighets AB Balder 2.873% MULTI 02-06-2081	7.453.462,31	0,24	2.475.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 5.75% 30-04-2029	2.611.089,11	0,08
25.700.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	26.872.740,78	0,87	9.450.000,00	Mangrove Luxco III Sarl FRN 15-07-2029	9.564.581,25	0,31
3.522.000,00	Forvia SE 2.375% 15-06-2027	3.352.618,22	0,11	8.184.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	8.126.712,00	0,26
200.000,00	Forvia SE 2.375% 15-06-2029	179.946,00	0,01	1.102.000,00	Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027	1.103.549,69	0,04
3.475.000,00	Forvia SE 2.75% 15-02-2027	3.351.594,06	0,11	9.200.000,00	Motel One GmbH/Muenchen 7.75% 02-04-2031	9.925.328,00	0,32
3.275.000,00	Forvia SE 3.125% 15-06-2026	3.239.384,38	0,10	17.050.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	17.393.962,44	0,56
10.300.000,00	Forvia SE 5.125% 15-06-2029	10.325.505,37	0,33	29.120.000,00	Multiversity SpA FRN 30-10-2028	29.337.588,26	0,95
9.100.000,00	Forvia SE 5.5% 15-06-2031	9.096.469,20	0,29	17.450.000,00	Mundys SpA 4.5% 24-01-2030	18.036.756,25	0,58
12.475.000,00	Fressnapf Holding SE 5.25% 31-10-2031	12.884.445,09	0,42	6.675.000,00	Mundys SpA 4.75% 24-01-2029	6.997.385,81	0,23
4.575.000,00	Goldstory SAS 6.75% 01-02-2030	4.791.756,64	0,15	4.050.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH 5.625% 21-02-2030	4.185.284,18	0,13
2.600.000,00	Grand City Properties 1.500% MULTI Perp FC2026	2.490.877,35	0,08	4.050.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH FRN 23-10-2030	4.093.810,88	0,13
14.287.000,00	Grand City Properties 6.125% MULTI Perp FC2030	14.167.435,67	0,46	22.075.000,00	NN Group NV 6.375% MULTI Perp FC2030	23.209.213,50	0,75
3.375.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	3.231.088,31	0,10	11.455.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	11.029.231,97	0,36
23.550.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	21.339.196,65	0,69	8.100.000,00	Odido Group Holding BV 5.5% 15-01-2030	8.069.625,00	0,26
21.675.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	22.352.343,75	0,72	5.725.000,00	Odido Holding BV 3.75% 15-01-2029	5.675.621,88	0,18
29.075.000,00	Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	28.204.530,84	0,91	25.450.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	24.902.384,45	0,80
1.175.000,00	Guala Closures SpA FRN 29-06-2029	1.185.156,41	0,04	6.175.000,00	Olympus Water US Holding Cor 9.625% 15-11-2028	6.592.683,18	0,21
8.250.000,00	Heimstaden Bostad AB 2.625% MULTI Perp FC2027	7.669.096,88	0,25	33.205.000,00	Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	33.114.599,39	1,07
24.050.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027	22.087.670,31	0,71	7.700.000,00	Opmobility 4.875% 13-03-2029	7.957.291,65	0,26
5.941.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026	5.782.917,42	0,19	4.824.000,00	Optics Bidco SpA 1.625% 18-01-2029	4.468.230,00	0,14
1.375.000,00	Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	1.390.468,75	0,04	5.575.000,00	Optics Bidco SpA 2.375% 12-10-2027	5.397.871,10	0,17
12.475.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 0.75% 06-09-2029	10.820.777,58	0,35	2.442.000,00	Optics Bidco SpA 2.875% 28-01-2026	2.432.048,85	0,08
6.775.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 1.625% 13-10-2031	5.774.752,55	0,19	5.094.000,00	Optics Bidco SpA 6.875% 15-02-2028	5.553.733,50	0,18
17.450.000,00	House of HR Group BV 9% 03-11-2029	17.460.557,25	0,56	13.108.000,00	Optics Bidco SpA 7.875% 31-07-2028	14.841.493,68	0,48
18.025.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 6.75% P-I-K 15-11-2029	18.455.121,56	0,59	3.300.000,00	Orsted AS 1.500% MULTI 18-02-3021	2.774.157,38	0,09
18.025.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 7% P-I-K 15-11-2031	18.471.731,60	0,60	1.050.000,00	Orsted AS 1.750% MULTI 09-12-3019	990.229,01	0,03
12.500.000,00	iliad SA 1.875% 11-02-2028	11.953.050,00	0,39	6.950.000,00	Orsted AS 5.125% MULTI 14-03-3024	7.223.830,00	0,23
5.500.000,00	iliad SA 4.25% 15-12-2029	5.610.687,50	0,18	3.125.000,00	Orsted AS 5.250% MULTI 08-12-3022	3.242.382,81	0,10
9.900.000,00	iliad SA 5.375% 14-06-2027	10.385.075,25	0,33	4.400.000,00	Pachelbel Bidco SpA 7.125% 17-05-2031	4.722.553,00	0,15
500.000,00	iliad SA 5.375% 15-02-2029	530.136,50	0,02	2.777.500,00	PCF GmbH 4.75% 15-04-2029	2.314.497,69	0,07
2.400.000,00	iliad SA 5.625% 15-02-2030	2.590.452,00	0,08	8.150.000,00	Picard Groupe SAS 6.375% 01-07-2029	8.497.031,08	0,27
17.674.000,00	Intermediate Capital Group P 2.5% 28-01-2030	16.568.106,89	0,53	14.565.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 01-07-2029	14.811.239,53	0,48
2.000.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.125% MULTI Perp FC2030	1.871.750,00	0,06	36.650.000,00	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	36.033.455,38	1,16
3.575.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.500% MULTI Perp FC2028	3.617.363,75	0,12	5.975.000,00	ProGroup AG 5.125% 15-04-2029	5.885.673,75	0,19
4.800.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.184% MULTI 20-02-2034	5.217.640,80	0,17	13.650.000,00	ProGroup AG 5.375% 15-04-2031	13.396.110,00	0,43
14.925.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	15.527.130,47	0,50	4.525.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	4.433.696,81	0,14
23.450.000,00	Intrum AB 3.5% 15-07-2026	17.063.158,00	0,55	13.825.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 01-03-2029	14.293.363,35	0,46
577.000,00	DEFAULTED Intrum AB 9.25% 15-03-2028	415.440,00	0,01	20.825.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	21.447.667,50	0,69
3.475.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	3.348.440,50	0,11	13.050.000,00	RAY Financing LLC 6.5% 15-07-2031	13.675.398,41	0,44
2.829.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	2.773.139,98	0,09	17.200.000,00	Roquette Freres SA 5.494% MULTI Perp FC2029	17.560.770,00	0,57
16.650.000,00	Irca SpA/Gallarate FRN 15-12-2029	16.853.608,69	0,54	5.825.000,00	Rossini Sarl 6.75% 31-12-2029	6.171.034,13	0,20
19.225.000,00	Itelyum Regeneration Spa 4.625% 01-10-2026	19.268.015,94	0,62				
4.325.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI Perp FC2028	3.950.865,88	0,13				
5.825.000,00	Jyske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2030	6.148.674,86	0,20				
9.725.000,00	Kaixo Bondco Telecom SA 5.125% 30-09-2029	9.929.492,44	0,32				
12.094.000,00	Kane Bidco Ltd 5% 15-02-2027	12.134.439,31	0,39				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta
525.000,00	Rossini Sarl FRN 31-12-2029	532.494,38	0,02	22.677.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	22.541.788,39	0,73
5.075.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 0.75% 14-11-2028	3.601.173,46	0,12	5.526.000,00	Trivium Packaging Finance BV FRN 15-08-2026	5.542.854,30	0,18
2.900.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	2.058.977,63	0,07	575.000,00	United Group BV 3.625% 15-02- 2028	563.155,00	0,02
4.675.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.25% 12-07-2027	3.763.136,15	0,12	5.300.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	5.255.506,50	0,17
5.950.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.375% 04-08-2026	5.414.303,33	0,17	6.075.000,00	United Group BV 4.625% 15-08- 2028	6.047.525,81	0,19
2.325.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB Perpetual	964.875,00	0,03	13.451.000,00	United Group BV 5.25% 01-02- 2030	13.384.636,13	0,43
2.325.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB DEFERRED	974.465,63	0,03	8.475.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	8.653.504,69	0,28
12.700.000,00	Schaeffler AG 4.5% 28-03-2030	12.793.433,90	0,41	12.000.000,00	Valeo SE 4.5% 11-04-2030	12.003.684,00	0,39
7.400.000,00	Schaeffler AG 4.75% 14-08-2029	7.601.209,70	0,24	3.250.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15- 02-2027	3.208.976,88	0,10
14.675.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 4.375% 01-11-2026	14.683.548,19	0,47	9.750.000,00	Verisure Holding AB 5.5% 15- 05-2030	10.166.953,88	0,33
2.725.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 9.5% 15-07-2028	2.930.567,19	0,09	9.675.000,00	Verisure Holding AB 7.125% 01-02-2028	10.058.052,60	0,32
8.000.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	8.121.500,00	0,26	37.075.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	37.197.810,94	1,20
29.686.759,00	Selecta Group BV 01-04-2026	25.500.554,90	0,82	600.000,00	Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	555.102,60	0,02
3.077.910,00	Selecta Group BV 01-07-2026	1.446.417,64	0,05	125.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 3.25% 31-01-2031	117.592,75	0,00
2.564.800,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10- 2026	283.530,24	0,01	14.650.000,00	Vodafone Group PLC 2.625% MULTI 27-08-2080	14.494.102,03	0,47
5.129.599,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10- 2026	567.295,94	0,02	12.200.000,00	Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080	11.538.265,90	0,37
9.875.000,00	SoftBank Group Corp 2.875% 06-01-2027	9.743.613,13	0,31	7.525.000,00	Vodafone Group PLC 6.500% MULTI 30-08-2084	8.284.197,25	0,27
1.331.000,00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	1.323.721,43	0,04	18.785.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	17.269.806,60	0,56
2.291.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	2.219.970,41	0,07	16.513.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027	16.265.924,24	0,52
12.825.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	13.324.386,26	0,43	11.575.000,00	WMG Acquisition Corp 2.25% 15-08-2031	10.683.363,28	0,34
9.750.000,00	Synthomer PLC 7.375% 02-05- 2029	10.211.370,00	0,33	1.725.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	1.690.446,09	0,05
3.875.000,00	TDC Net A/S 5.056% 31-05-2028	4.046.226,29	0,13	2.400.000,00	ZF Europe Finance BV 2.5% 23-10-2027	2.262.894,00	0,07
6.025.000,00	TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031	6.718.190,59	0,22	11.300.000,00	ZF Europe Finance BV 4.75% 31-01-2029	11.016.694,88	0,36
8.723.000,00	TeamSystem SpA 3.5% 15-02-2028	8.633.044,06	0,28	9.100.000,00	ZF Europe Finance BV 6.125% 13-03-2029	9.324.178,50	0,30
9.775.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	10.134.988,81	0,33	7.700.000,00	ZF Finance GmbH 2.25% 03- 05-2028	7.068.118,75	0,23
19.450.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	20.159.147,00	0,65	11.500.000,00	ZF Finance GmbH 3.75% 21-09- 2028	10.948.000,00	0,35
19.400.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	18.103.304,00	0,58	1.075.000,00	Ziggo Bond Co BV 3.375% 28- 02-2030	982.281,25	0,03
5.300.000,00	Telefonica Europe BV 2.502% MULTI Perp FC2027	5.170.359,35	0,17	2.300.072.374,74		74,13	
5.900.000,00	Telefonica Europe BV 2.875% MULTI Perp FC2027	5.776.579,38	0,19	GBP			
11.700.000,00	Telefonica Europe BV 3.875% MULTI Perp FC2026	11.773.584,23	0,38	18.900.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 4.875% 01-06-2028	21.218.785,36	0,68
2.000.000,00	Telefonica Europe BV 5.752% MULTI Perp FC2032	2.143.464,00	0,07	3.350.000,00	Bank of Ireland Group P 7.594% MULTI 06-12-2032	4.214.194,29	0,14
3.100.000,00	Telefonica Europe BV 6.135% MULTI Perp FC2030	3.352.847,63	0,11	3.728.000,00	Barclays PLC 6.375% MULTI Perp FC2025	4.497.580,81	0,14
11.900.000,00	Telefonica Europe BV 6.750% MULTI Perp FC2031	13.372.030,00	0,43	10.075.000,00	Constellation Automotive Fin 4.875% 15-07-2027	11.585.454,16	0,37
7.000.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	6.520.106,25	0,21	9.600.000,00	CPUK Finance Ltd 7.875% 28- 08-2029	11.914.399,86	0,38
6.284.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	6.091.442,53	0,20	14.050.000,00	Deuce Finco Plc 5.5% 15-06-2027	16.597.308,61	0,53
7.850.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027	7.911.241,78	0,25	21.750.000,00	Edge Finco PLC 8.125% 15-08- 2031	26.862.234,88	0,87
100.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6% 31-01-2025	100.064,19	0,00	299.000,00	Heathrow Finance PLC 5.75% 03-03-2025	360.076,09	0,01
675.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.375% 15-09-2029	778.460,63	0,03	11.625.000,00	Heathrow Finance PLC 6.625% 01-03-2031	14.109.935,52	0,45
8.825.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.875% 15-09-2031	10.748.973,55	0,35	2.228.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-03-2027	2.564.620,31	0,08
32.900.000,00	TI Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029	32.776.625,00	1,06	15.666.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-09-2029	17.320.020,75	0,56
5.200.000,00	Tikehau Capital SCA 6.625% 14-03-2030	5.824.214,50	0,19	10.225.000,00	Kane Bidco Ltd 6.5% 15-02-2027	12.352.502,44	0,40
3.875.000,00	TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15-07-2028	3.503.403,00	0,11	20.450.000,00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	22.830.987,26	0,74
17.100.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	17.104.275,00	0,55	4.350.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	5.090.549,21	0,16

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
7.400.000,00	NatWest Group PLC 4.500% MULTI Perp FC2028	8.113.320,65	0,26	20.700.000,00	IMA Industria Macchine Autom 3.75% 15-01-2028	20.398.194,00	0,66
10.715.000,00	NatWest Group PLC 5.125% MULTI Perp FC2027	12.337.397,29	0,40	17.475.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7% 21-02-2030	18.439.707,38	0,59
5.600.000,00	Orsted AS 2.500% MULTI 18-02-3021	4.985.103,92	0,16	22.073.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7.5% 21-08-2026	15.044.791,41	0,48
15.603.000,00	Pinewood Finco PLC 3.25% 30-09-2025	18.509.706,45	0,60	13.975.000,00	TeamSystem SpA FRN 15-02-2028	14.055.101,21	0,45
400.000,00	Pinewood Finco PLC 3.625% 15-11-2027	457.427,01	0,01	9.250.000,00	Volvo Car AB 4.75% 08-05-2030	9.578.430,50	0,31
4.500.000,00	Quilter PLC 8.625% MULTI 18-04-2033	5.831.924,07	0,19		142.873.349,13	4,60	
3.150.000,00	TVL Finance PLC 10.25% 28-04-2028	3.947.170,06	0,13		USD		
5.475.000,00	Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	6.126.760,19	0,20	3.450.000,00	Altice France SA 5.125% 15-01-2029	2.519.264,13	0,08
3.500.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 7.875% 15-03-2032	4.217.163,47	0,14	300.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.125% 15-08-2026	254.316,64	0,01
9.825.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15-08-2030	10.179.561,66	0,33	3.925.000,00	Rocket Software Inc 6.5% 15-02-2029	3.560.391,23	0,11
36.360.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	40.950.989,75	1,32	4.321.000,00	Rocket Software Inc 9% 28-11-2028	4.314.452,09	0,14
8.275.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	8.912.101,63	0,29		10.648.424,09	0,34	
6.500.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	6.710.236,87	0,22		Joukkolainat yhteensä	153.521.773,22	4,95
2.900.000,00	Vodafone Group PLC 4.875% MULTI 03-10-2078	3.475.952,43	0,11		Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	153.521.773,22	4,95
	306.273.465,00	9,87			Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit		
	USD				Joukkolainat		
9.508.000,00	Altice Financing SA 5.75% 15-08-2029	6.765.106,62	0,22		EUR		
11.070.000,00	Altice France SA 5.5% 15-01-2028	7.896.028,05	0,25	6.575.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 11.125% 15-05-2028	6.948.953,13	0,22
1.969.000,00	Optics Bidco SpA 6.375% 15-11-2033	1.888.087,90	0,06	2.643.000,00	Galapagos SA/Luxembourg 15-06-2021 DEFAULTED	0,00	0,00
1.311.000,00	Optics Bidco SpA 7.2% 18-07-2036	1.293.765,97	0,04	9.371.000,00	Galapagos SA/Luxembourg 15-06-2021 DEFAULTED	0,01	0,00
2.000.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	1.874.575,46	0,06	6.566.319,00	HELIX HOLDCO SA	34.473,17	0,01
24.170.000,00	UBS Group AG 3.875% MULTI Perp FC2026	22.318.678,23	0,72		6.983.426,31	0,23	
950.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	875.066,77	0,03		GBP		
	42.911.309,00	1,38		2.274.548,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 11.75% 01-03-2028	1.980.809,20	0,06
	Joukkolainat yhteensä	2.668.071.810,58	85,99	3.852.945,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 8.25% 01-09-2027	3.615.206,08	0,12
	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	2.668.071.810,58	85,99		5.596.015,28	0,18	
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				Joukkolainat yhteensä	12.579.441,59	0,41
	Joukkolainat				Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	12.579.441,59	0,41
	EUR				Arvopaperisijoitukset yhteensä	2.834.173.025,39	91,34
12.650.000,00	AccorInvest Group SA 5.5% 15-11-2031	12.958.275,02	0,42		Pankkisaatavat	213.730.263,48	6,89
8.000.000,00	Allianz SE 2.600% MULTI Perp FC2031	6.756.840,00	0,22		Muu nettovarallisuus	54.889.800,15	1,77
11.600.000,00	Aroundtown Finance Sar 7.125% MULTI Perp FC2030	11.399.109,26	0,37		Nettovarallisuus yhteensä	3.102.793.089,02	100,00
14.300.000,00	Azelis Finance NV 4.75% 25-09-2029	14.760.102,50	0,48				
6.800.000,00	Bertrand Franchise Finance S FRN 18-07-2030	6.856.950,00	0,22				
12.705.000,00	Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	12.625.847,85	0,41				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Alankomaat	16,83	Yritysten velkakirjat	91,34
Ranska	11,62		
Yhdistynyt kuningaskunta	10,54		
Saksa	10,09		
Italia	8,77		
Luxemburg	6,53		
Ruotsi	6,00		
Yhdysvallat	4,94		
Espanja	4,37		
Ylikansalliset	1,96		
Irlanti	1,90		
Jersey	1,82		
Belgia	1,69		
Tanska	1,29		
Portugali	0,88		
Japani	0,86		
Sveitsi	0,75		
Suomi	0,48		
Bermuda	0,02		
Yhteensä	91,34		

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Luottotappioiden vaihtosopimukset

Kohde-etuus	Osta/Myy	Kiinteä kurssi	Nimellisarvo	Valuutta	Kustannus (EUR)	Toteutumaton voitto/ (tappio) (EUR)	Markkina-arvo (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Myynti	5,00%	(5.000.000,00)	EUR	424.376,44	(30.566,12)	393.810,32	20.12.2029
					424.376,44	(30.566,12)	393.810,32	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE								
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Myynti	5,00%	(83.000.000,00)	EUR	7.039.876,68	(502.625,39)	6.537.251,29	20.12.2029
					7.039.876,68	(502.625,39)	6.537.251,29	
Vastapuoli: JP Morgan SE								
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Myynti	5,00%	(83.000.000,00)	EUR	7.056.995,70	(519.744,41)	6.537.251,29	20.12.2029
					7.056.995,70	(519.744,41)	6.537.251,29	
					14.521.248,82	(1.052.935,92)	13.468.312,90	

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
14.119.868,85	CHF	15.301.762,74	EUR	(265.519,27)	31.1.2025
199.214,36	EUR	185.651,06	CHF	1.519,54	31.1.2025
830.233,67	EUR	690.073,17	GBP	(513,21)	31.1.2025
43.503,55	EUR	511.305,46	NOK	176,43	31.1.2025
6.019.328,61	EUR	69.106.630,51	SEK	(15.874,20)	31.1.2025
898.129,31	EUR	942.946,60	USD	(7.979,36)	31.1.2025
73.150.715,87	GBP	87.685.578,00	EUR	376.353,80	31.1.2025
85.877.853,56	NOK	7.408.104,80	EUR	(130.716,48)	31.1.2025
4.038.329.762,76	SEK	349.819.905,52	EUR	2.849.693,23	31.1.2025
245.486.320,37	USD	235.146.705,00	EUR	752.543,42	31.1.2025
				3.559.683,90	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
14.000.217,00	SEK	1.216.508,99	EUR	6.563,06	10.3.2025
				6.563,06	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
87.713,00	NOK	7.421,49	EUR	(2,80)	10.3.2025
				(2,80)	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
28.018,52	EUR	331.515,00	NOK	(20,57)	10.3.2025
403.897,92	EUR	4.644.488,00	SEK	(1.850,60)	10.3.2025
54.335.811,87	EUR	57.692.173,00	USD	(1.001.358,07)	10.3.2025
1.000.599,00	NOK	85.310,28	EUR	(677,07)	10.3.2025
				(1.003.906,31)	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
665.440,00	USD	636.837,53	EUR	1.492,03	10.3.2025
				1.492,03	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
19.074.527,96	EUR	17.627.004,00	CHF	256.616,94	10.3.2025
6.642.428,21	EUR	5.539.728,00	GBP	(13.095,40)	10.3.2025
1.295.635,00	USD	1.230.897,66	EUR	11.905,02	10.3.2025
				255.426,56	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
314.531.124,53	EUR	261.777.178,00	GBP	24.178,83	10.3.2025
976.824,18	EUR	11.196.414,00	SEK	(1.325,66)	10.3.2025
				22.853,17	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: UBS Europe SE					
85.161,60	EUR	1.000.599,00	NOK	529,17	10.3.2025
				529,17	
				(717.045,12)	
				2.842.638,78	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

BNP Paribas SA maksoi yhteensä 390.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden luottotappioiden vaihtosopimuksista.
Goldman Sachs Bank Europe SE maksoi yhteensä 6.710.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden luottotappioiden vaihtosopimuksista.
JP Morgan SE maksoi yhteensä 6.720.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden luottotappioiden vaihtosopimuksista.

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
EUR							
647.000,00	888 Acquisitions Ltd 7.558% 15-07-2027	634.651,36	0,20	900.000,00	Commerzbank AG 6.750% MULTI 05-10-2033	984.398,72	0,30
500.000,00	Aareal Bank AG 0.75% 18-04-2028	457.616,75	0,14	417.000,00	CPI Property Group SA 1.5% 27-01-2031	332.036,25	0,10
1.400.000,00	Aareal Bank AG 5.625% MULTI 12-12-2034	1.405.096,00	0,43	942.000,00	CPI Property Group SA 1.75% 14-01-2030	795.401,25	0,25
900.000,00	Abertis Infraestructur 2.625% MULTI Perp FC2027	874.124,78	0,27	2.376.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	2.090.957,22	0,65
100.000,00	Abertis Infraestructur 3.248% MULTI Perp FC2025	99.475,70	0,03	217.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2025	211.506,10	0,07
1.000.000,00	Abertis Infraestructur 4.870% MULTI Perp FC2029	1.025.706,00	0,32	557.000,00	CPI Property Group SA 6% 27- 01-2032	560.896,22	0,17
700.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.875% MULTI Perp FC2031	746.331,25	0,23	1.000.000,00	Crelan SA 5.375% MULTI 30- 04-2035	1.051.017,00	0,33
1.367.000,00	Achmea BV 4.625% MULTI Perp FC2029	1.334.205,67	0,41	3.255.000,00	Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15-10-2026	3.066.616,88	0,95
1.692.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	1.456.279,02	0,45	1.300.000,00	de Volksbank NV 4.125% MULTI 27-11-2035	1.301.416,11	0,40
2.493.000,00	Allwyn International AS 3.875% 15-02-2027	2.494.558,13	0,77	1.700.000,00	de Volksbank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	1.774.975,53	0,55
3.156.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01- 2028	2.445.900,00	0,76	200.000,00	Deutsche Pfandbriefbank 2.875% MULTI 28-06-2027	183.500,00	0,06
885.000,00	Altice Financing SA 4.25% 15- 08-2029	676.195,31	0,21	700.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 02-02-2026	668.137,05	0,21
1.093.000,00	Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028	617.374,22	0,19	2.006.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 4% 27-01-2028	2.006.837,51	0,62
1.232.000,00	Altice France Holding SA 8% 15-05-2027	333.875,08	0,10	1.940.000,00	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15-10-2031	2.005.678,70	0,62
3.272.000,00	Altice France SA 3.375% 15-01- 2028	2.485.902,00	0,77	1.800.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	1.706.781,60	0,53
1.788.000,00	Altice France SA 4% 15-07-2029	1.359.319,85	0,42	7.600.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	7.100.404,50	2,20
1.661.000,00	ams-OSRAM AG 10.5% 30-03- 2029	1.642.496,46	0,51	600.000,00	Electricite de France 5.625% MULTI Perp FC2032	621.432,00	0,19
3.549.883,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30- 06-2027	362.710,89	0,11	901.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	982.884,23	0,30
2.077.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	1.895.262,50	0,59	2.981.000,00	Eroski S Coop 10.625% 30-04- 2029	3.251.212,75	1,01
583.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	523.534,00	0,16	600.000,00	Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028	448.687,50	0,14
650.000,00	Asmodee Group AB 5.75% 15- 12-2029	672.888,13	0,21	1.915.000,00	Fiber Midco Spa 10% P-I-K 15- 06-2029	1.969.963,16	0,61
1.656.000,00	Asmodee Group AB FRN 15-12- 2029	1.682.547,75	0,52	1.948.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	2.036.891,01	0,63
1.464.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	1.442.038,54	0,45	1.354.000,00	Flutter Treasury DAC 5% 29-04- 2029	1.411.553,12	0,44
2.196.000,00	Athora Holding Ltd 5.875% 10- 09-2034	2.278.507,01	0,71	2.124.000,00	Food Service Project SA 5.5% 21-01-2027	2.155.406,00	0,67
739.000,00	Athora Netherlands NV 6.750% MULTI Perp FC2031	754.123,64	0,23	1.500.000,00	Grand City Properties 1.500% MULTI Perp FC2026	1.437.044,63	0,44
3.218.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	3.556.211,80	1,10	1.534.000,00	Grand City Properties 6.125% MULTI Perp FC2030	1.521.162,34	0,47
1.800.000,00	Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	1.751.710,32	0,54	2.542.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	2.429.262,30	0,75
1.700.000,00	Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	1.729.888,13	0,54	298.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	285.293,13	0,09
400.000,00	BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025	394.425,00	0,12	4.237.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	3.839.243,15	1,19
1.000.000,00	BAWAG Group AG 6.750% MULTI 24-02-2034	1.090.097,00	0,34	776.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	800.250,00	0,25
1.600.000,00	Bayer AG 5.375% MULTI 25-03- 2082	1.568.783,20	0,49	2.293.000,00	Guala Closures SpA 3.25% 15- 06-2028	2.224.350,45	0,69
1.000.000,00	Belden Inc 3.875% 15-03-2028	1.002.075,00	0,31	1.920.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 02-05-2029	2.029.891,20	0,63
2.197.000,00	Boels Topholding BV 5.75% 15- 05-2030	2.304.754,06	0,71	500.000,00	Heimstaden AB 4.25% 09-03-2026	473.975,00	0,15
1.600.000,00	BPCE SA 2.125% MULTI 13-10- 2046	1.379.504,40	0,43	1.900.000,00	Heimstaden AB	1.330.000,00	0,41
1.970.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	1.834.602,39	0,57	3.796.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.625% MULTI Perp FC2026	3.634.670,00	1,13
2.004.000,00	CECONOMY AG 6.25% 15-07-2029	2.076.469,65	0,64	338.000,00	Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	341.802,50	0,11
2.388.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 4.375% 15-01-2028	2.219.944,50	0,69	3.263.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 1.625% 13-10-2031	2.781.257,21	0,86
2.972.000,00	Chrome Holdco SAS 5% 31-05- 2029	1.673.131,98	0,52	400.000,00	Ibercaja Banco SA 9.125% MULTI Perp FC2028	435.422,00	0,13
2.671.000,00	Cirsa Finance International 6.5% 15-03-2029	2.823.642,31	0,87	1.207.000,00	Iliad Holding SASU 5.375% 15- 04-2030	1.243.036,49	0,38
1.815.000,00	Citycon Oyj 3.625% MULTI Perp FC2026	1.663.855,70	0,52	1.250.000,00	Iliad Holding SASU 6.875% 15- 04-2031	1.344.055,00	0,42
				1.400.000,00	Iliad SA 5.375% 02-05-2031	1.501.523,10	0,46
				2.800.000,00	Iliad SA 5.375% 14-06-2027	2.937.193,00	0,91
				1.500.000,00	Iliad SA 5.375% 15-02-2029	1.590.409,50	0,49
				2.008.000,00	IMA Industria Macchine Autom FRN 15-04-2029	2.021.953,09	0,63

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
811.000,00	Intrum AB 3% 15-09-2027 DEFAULTED	590.610,75	0,18	3.948.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	4.091.944,08	1,27
100.000,00	Intrum AB 3.5% 15-07-2026 DEFAULTED	72.764,00	0,02	408.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	383.454,52	0,12
1.624.000,00	Irca SpA/Gallarate FRN 15-12- 2029	1.643.859,49	0,51	1.200.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	1.119.792,00	0,35
200.000,00	Jyske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2030	211.113,30	0,07	2.200.000,00	Telefonica Europe BV 5.752% MULTI Perp FC2032	2.357.810,40	0,73
1.159.000,00	Kleopatra Finco Sarl 4.25% 01- 03-2026	1.074.138,02	0,33	1.000.000,00	Telefonica Europe BV 6.750% MULTI Perp FC2031	1.123.700,00	0,35
888.000,00	Kleopatra Holdings 2 SCA 6.5% 01-09-2026	702.741,00	0,22	8.615.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	8.841.005,91	2,74
4.026.293,00	La Financiere Atalian 8.5% 30- 06-2028	1.892.087,36	0,59	214.000,00	TUI Cruises GmbH 6.25% 15- 04-2029	226.240,80	0,07
1.460.000,00	Lottomatica Group Spa 5.375% 01-06-2030	1.520.105,28	0,47	1.000.000,00	Unicaja Banco SA 3.125% MULTI 19-07-2032	986.293,75	0,31
2.539.000,00	Lune Holdings Sarl 5.625% 15- 11-2028	1.944.731,18	0,60	1.948.000,00	UniCredit SpA 5.375% MULTI 16-04-2034	2.064.427,09	0,64
1.386.000,00	Mangrove Luxco III Sarl FRN 15-07-2029	1.402.805,25	0,43	3.242.000,00	United Group BV 3.625% 15-02- 2028	3.175.214,80	0,98
3.168.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	3.145.824,00	0,97	3.080.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	3.144.872,50	0,97
1.300.000,00	mBank SA 4.034% MULTI 27- 09-2030	1.309.718,15	0,41	2.598.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15- 02-2027	2.565.206,75	0,79
708.000,00	MLP Group SA 6.125% 15-10-2029	731.324,18	0,23	1.552.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	1.520.911,50	0,47
2.075.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% 01-05-2028	2.156.272,56	0,67	1.600.000,00	Wuestenrot & Wuerntembe 2.125% MULTI 10-09-2041	1.339.068,00	0,41
1.733.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15- 06-2030	1.767.961,11	0,55	531.000,00	Zegona Finance PLC 6.75% 15-07-2029	566.472,79	0,18
2.300.000,00	Novo Banco SA 9.875% MULTI 01-12-2033	2.755.319,50	0,85		GBP	223.340.819,56	69,14
954.000,00	OI European Group BV 5.25% 01-06-2029	975.465,00	0,30	653.000,00	888 Acquisitions Ltd 10.75% 15-05-2030	788.733,05	0,24
982.000,00	Optics Bidco SpA 1.625% 18-01- 2029	909.577,50	0,28	1.002.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	665.570,35	0,21
2.051.000,00	Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	2.438.185,22	0,75	1.350.000,00	Aston Martin Capital Holding 10.375% 31-03-2029	1.603.731,55	0,50
641.000,00	Piraeus Bank SA 4.625% MULTI 17-07-2029	664.938,79	0,21	775.000,00	B&M European Value Retail SA 8.125% 15-11-2030	998.230,96	0,31
2.177.000,00	ProGroup AG 5.375% 15-04-2031	2.136.507,80	0,66	2.444.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 8.125% 14-05-2030	2.855.897,80	0,88
3.430.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	3.532.557,00	1,09	546.000,00	Bellis Finco PLC 4% 16-02-2027	622.510,93	0,19
1.015.000,00	Rakuten Group Inc 4.250% MULTI Perp FC2027	952.120,75	0,29	2.226.000,00	Direct Line Insurance 4.750% MULTI Perp FC2027	2.504.126,79	0,78
2.742.000,00	RAY Financing LLC 6.5% 15-07- 2031	2.873.405,55	0,89	1.728.000,00	Edge Finco PLC 8.125% 15-08- 2031	2.134.158,25	0,66
2.543.000,00	Rexel SA 2.125% 15-12-2028	2.426.594,18	0,75	3.323.000,00	Iceland Bondco PLC 4.375% 15-05-2028	3.680.834,46	1,14
4.367.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	3.100.536,31	0,96	1.381.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	1.597.095,31	0,49
890.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.25% 12-07-2027	716.404,53	0,22	11.937,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	1.881.529,26	0,58
721.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.375% 04-08-2026	656.086,17	0,20	1.765.000,00	Pinewood Finco PLC 3.625% 15-11-2027	2.018.396,70	0,62
660.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB Perpetual	273.900,00	0,08	1.301.000,00	Pinnacle Bidco PLC 10% 11-10- 2028	1.669.366,92	0,52
100.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB DEFERRED	41.500,00	0,01	3.724.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	3.954.591,64	1,22
169.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB DEFERRED	70.832,13	0,02	2.898.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	3.261.426,05	1,01
1.400.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	1.421.262,50	0,44	3.174.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	3.418.369,86	1,06
800.126,00	SGL Group ApS 23/28 FRN EUR FLOOR C	829.206,66	0,26	1.893.000,00	Voyage Care BondCo PLC 5.875% 15-02-2027	2.187.513,71	0,68
1.297.000,00	SGL Group ApS 24/30 FRN EUR FLOOR C	1.311.072,45	0,41			35.842.083,59	11,10
1.053.000,00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	1.047.241,67	0,32		USD		
848.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	821.708,82	0,25	2.709.000,00	Optics Bidco SpA 6.375% 15-11- 2033	2.597.679,09	0,80
3.919.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19- 09-2029	3.894.888,35	1,21	600.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	514.449,42	0,16
1.345.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	1.397.372,28	0,43	200.000,00	Sigma Holdco BV 7.875% 15- 05-2026	191.552,45	0,06
1.867.000,00	SoftBank Group Corp 5.75% 08-07-2032	1.967.651,84	0,61	457.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	438.054,48	0,14
1.227.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026	1.227.230,06	0,38	800.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	749.830,18	0,23
1.472.000,00	Takko Fashion GmbH 10.25% 15-04-2030	1.536.584,00	0,48				

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
949.000,00	Zegona Finance PLC 8.625% 15-07-2029	970.993,59	0,30	Yhteissijoitusyritysten (UCITS) vaihdettavat arvopaperit			
		5.462.559,21	1,69	EUR			
				3.101.190,00	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	17.106.164,04	5,30
	Joukkolainat yhteensä	264.645.462,36	81,93			17.106.164,04	5,30
	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	264.645.462,36	81,93		Yhteissijoitusyritysten (UCITS) vaihdettavat arvopaperit yhteensä	17.106.164,04	5,30
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				Arvopaperisijoitukset yhteensä	308.974.443,62	95,65
	Joukkolainat				Pankkisaatavat	5.489.385,84	1,70
	EUR				Muu nettovarallisuus	8.557.503,75	2,65
2.500.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	2.863.318,75	0,89		Nettovarallisuus yhteensä	323.021.333,21	100,00
3.072.000,00	AccorInvest Group SA 5.5% 15-11-2031	3.146.863,31	0,97				
1.723.000,00	Almaviva-The Italian Innovat 5% 30-10-2030	1.755.306,25	0,54				
1.200.000,00	Bayer AG 6.625% MULTI 25-09- 2083	1.245.391,50	0,39				
877.000,00	Crown European Holdings SACA 4.5% 15-01-2030	908.694,78	0,28				
1.781.000,00	Crown European Holdings SACA 4.75% 15-03-2029	1.863.711,42	0,58				
493.000,00	Eurobank SA 4.000% MULTI 24-09-2030	503.927,35	0,16				
1.447.000,00	Eurobank SA 4.875% MULTI 30-04-2031	1.540.013,16	0,48				
2.123.000,00	Green Bidco SA 10.25% 15-07- 2028	1.773.421,51	0,55				
900.000,00	Phoenix PIB Dutch Finance BV 4.875% 10-07-2029	939.526,20	0,29				
2.618.000,00	SES SA 6.000% MULTI 12-09- 2054	2.391.316,54	0,74				
1.646.000,00	Versuni Group BV 3.125% 15- 06-2028	1.563.790,94	0,48				
		20.495.281,71	6,34				
	USD						
1.288.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	1.394.010,28	0,43				
2.466.000,00	Summer BC Bidco B LLC 5.5% 31-10-2026	2.335.747,94	0,72				
		3.729.758,22	1,15				
	Joukkolainat yhteensä	24.225.039,93	7,50				
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	24.225.039,93	7,50				
	Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit						
	Joukkolainat						
	EUR						
2.834.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 11.125% 15-05-2028	2.995.183,75	0,93				
494.008,00	HELIX HOLDCO SA	2.593,54	0,00				
		2.997.777,29	0,93				
	Joukkolainat yhteensä	2.997.777,29	0,93				
	Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	2.997.777,29	0,93				

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.
Nordea 1, SICAV - Tilintarkastettu vuosikertomus 2024

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Alankomaat	13,90	Yritysten velkakirjat	90,36
Luxemburg	12,20	Joukkolainarahastot	5,30
Ranska	11,22		
Yhdistynyt kuningaskunta	9,82		
Italia	8,25	Yhteensä	95,65
Saksa	8,11		
Irlanti	6,49		
Espanja	6,15		
Ruotsi	5,02		
Yhdysvallat	3,15		
Japani	3,12		
Itävalta	0,97		
Ylikansalliset	0,95		
Portugali	0,85		
Kreikka	0,84		
Tsekin tasavalta	0,77		
Tanska	0,73		
Bermuda	0,71		
Puola	0,63		
Suomi	0,52		
Jersey	0,50		
Gibraltari	0,44		
Belgia	0,33		
Yhteensä	95,65		

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Johdannaisinstrumentit

Luottotappioiden vaihtosopimukset

Kohde-etuus	Osta/Myy	Kiinteä kurssi	Nimellisarvo	Valuutta	Kustannus (EUR)	Toteutumaton voitto/(tappio) (EUR)	Markkina-arvo (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Osto	5,00%	22.800.000,00	EUR	(1.933.672,31)	137.897,26	(1.795.775,05)	20.12.2029
					(1.933.672,31)	137.897,26	(1.795.775,05)	
Vastapuoli: JP Morgan SE								
Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06-09-2024	Osto	1,00%	3.000.000,00	EUR	160.282,51	(177.722,21)	(17.439,70)	20.6.2028
Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026	Osto	1,00%	1.400.000,00	EUR	21.058,66	(17.747,87)	3.310,79	20.6.2029
					181.341,17	(195.470,08)	(14.128,91)	
					(1.752.331,14)	(57.572,82)	(1.809.903,96)	

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(74,00)	(8.721.640,00)	0,00	110.260,00
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	5,00	667.200,00	0,00	(17.719,28)
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.3.2025	EUR	421,00	45.040.685,00	0,00	(198.529,26)
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.3.2025	GBP	(16,00)	(1.478.720,00)	(5.208,44)	40.243,96
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	(28,00)	(3.052.437,36)	(1.262,67)	22.871,15
					(6.471,11)	(42.873,43)

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/(arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
408.685.323,75	DKK	54.839.634,19	EUR	(21.412,70)	31.1.2025
258.903,15	EUR	2.977.736,32	SEK	(1.146,61)	31.1.2025
266.745.236,04	NOK	23.012.242,65	EUR	(407.939,03)	31.1.2025
43.933,81	PLN	10.072,27	EUR	180,28	31.1.2025
159.204.208,99	SEK	13.791.868,52	EUR	111.526,20	31.1.2025
15.893,54	USD	15.224,50	EUR	48,35	31.1.2025
				(318.743,51)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
69.027,00	GBP	83.223,26	EUR	(244,22)	28.2.2025
45.296,00	USD	42.997,76	EUR	472,64	28.2.2025
				228,42	
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
1.117,68	EUR	8.328,00	DKK	0,25	28.2.2025
4.539,19	EUR	52.251,94	SEK	(25,31)	28.2.2025
9.276.491,48	EUR	9.792.821,00	USD	(121.554,58)	28/02/2025
				(121.579,64)	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
13.576,00	DKK	1.821,36	EUR	0,23	28.2.2025
66.364,23	EUR	55.198,00	GBP	10,22	28.2.2025
				10,45	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
1.821,91	EUR	13.576,00	DKK	0,32	28.2.2025
26.635,00	USD	25.517,69	EUR	44,89	28.2.2025
				45,21	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
34.421.808,55	EUR	28.896.857,00	GBP	(313.902,19)	28.2.2025
69.329,00	GBP	83.185,72	EUR	154,53	28.2.2025
				(313.747,66)	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE					
46.444,00	DKK	6.235,27	EUR	(3,52)	28.2.2025
5.114,84	EUR	38.116,00	DKK	0,53	28.2.2025
				(2,99)	
Vastapuoli: Nordea Bank Abp					
10.050,67	EUR	74.937,00	DKK	(4,17)	28.2.2025
				(4,17)	
Vastapuoli: UBS Europe SE					
1.325.198,80	EUR	1.102.657,00	GBP	(312,69)	28.2.2025
				(312,69)	
				(435.363,07)	
				(754.106,58)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Formerly Nordea 1 - Flexible Credit Fund)

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
EUR							
300.000,00	Abertis Infrastructur 2.625% MULTI Perp FC2027	291.384,15	0,28	400.000,00	Banijay Entertainment SAS 7% 01-05-2029	422.500,00	0,40
200.000,00	Abertis Infrastructur 3.248% MULTI Perp FC2025	198.948,10	0,19	350.000,00	Banijay SAS 6.5% 01-03-2026	200.903,39	0,19
600.000,00	Abertis Infrastructur 4.870% MULTI Perp FC2029	615.418,20	0,59	475.000,00	Bank of Ireland Group 6.375% MULTI Perp FC2030	488.092,78	0,47
500.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	493.885,00	0,47	1.000.000,00	BECL0 15X E	1.000.500,00	0,95
600.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.375% MULTI Perp FC2034	618.062,40	0,59	550.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	548.556,25	0,52
600.000,00	Accor SA 4.875% MULTI Perp FC2030	610.050,00	0,58	200.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	194.153,00	0,19
350.000,00	AccorInvest Group SA 6.375% 15-10-2029	368.895,58	0,35	200.000,00	Belfius Bank SA 6.125% MULTI Perp FC2031	200.864,00	0,19
350.000,00	Afflelou SAS 6% 25-07-2029	366.206,84	0,35	275.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	282.230,78	0,27
375.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04-02-2028	370.544,06	0,35	325.000,00	Bertrand Franchise Finance S 6.5% 18-07-2030	340.949,38	0,32
400.000,00	Allianz SE 2.625% MULTI Perp FC2030	348.482,00	0,33	275.000,00	Boels Topholding BV 6.25% 15-02-2029	288.663,38	0,28
725.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028	699.762,75	0,67	625.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	581.119,38	0,55
300.000,00	Alstom SA 5.868% MULTI Perp FC2029	315.095,10	0,30	200.000,00	CaixaBank SA 5.875% MULTI Perp FC2027	205.770,00	0,20
225.000,00	Altice Financing SA 2.25% 15- 01-2025	223.368,75	0,21	200.000,00	CaixaBank SA 7.500% MULTI Perp FC2030	219.521,00	0,21
150.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01- 2028	117.131,25	0,11	525.000,00	Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	505.369,07	0,48
1.125.000,00	Altice France SA 3.375% 15-01- 2028	854.718,75	0,81	500.000,00	Cerved Group SpA 6% 15-02-2029	484.131,25	0,46
100.000,00	Altice France SA 4.125% 15-01- 2029	75.943,75	0,07	225.000,00	Chrome Holdco SAS 5% 31-05- 2029	127.546,88	0,12
500.000,00	Amber Finco PLC 6.625% 15- 07-2029	529.911,88	0,51	100.000,00	Cidron Aida Finco Sarl 5% 01- 04-2028	98.537,50	0,09
325.000,00	APCOA Group GmbH 6% 15- 04-2031	329.708,19	0,31	700.000,00	COLFR 1X E 15-08-2033	701.558,90	0,67
175.000,00	APCOA Group GmbH FRN 15- 04-2031	175.854,88	0,17	800.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	775.048,00	0,74
175.000,00	APCOA Holdings GmbH 4.625% 15-01-2027	175.244,34	0,17	175.000,00	Coty Inc 4.5% 15-05-2027	179.132,19	0,17
1.100.000,00	ARBR 6X ER 15-11-2037	1.097.430,40	1,05	500.000,00	CPI Property Group SA 1.5% 27-01-2031	397.435,63	0,38
1.000.000,00	ARBR 7X ER 15-12-2038	999.782,00	0,95	675.000,00	CPI Property Group SA 1.75% 14-01-2030	569.953,13	0,54
100.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	91.250,00	0,09	150.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	132.621,00	0,13
125.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	106.869,38	0,10	100.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2026	96.281,25	0,09
275.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	247.070,31	0,24	200.000,00	CPI Property Group SA 7% 07- 05-2029	212.950,00	0,20
575.000,00	Ardonagh Finco Ltd 6.875% 15-02-2031	594.061,25	0,57	640.000,00	Ctec II GmbH 5.25% 15-02-2030	591.824,00	0,56
700.000,00	Arena Luxembourg Finance Sar 1.875% 01-02-2028	668.622,85	0,64	650.000,00	Dufry One BV 3.375% 15-04-2028	647.513,75	0,62
1.000.000,00	ARMDA 2X ER 15-02-2037	992.352,00	0,95	400.000,00	EDP SA 4.750% MULTI 29-05- 2054	409.800,00	0,39
1.150.000,00	ARMDA 3X ERR 15-10-2037	1.138.549,45	1,09	225.000,00	eircom Finance DAC 5.75% 15- 12-2029	236.250,00	0,23
300.000,00	Asmodee Group AB 5.75% 15- 12-2029	310.563,75	0,30	800.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	758.581,20	0,72
175.000,00	Asmodee Group AB FRN 15-12- 2029	177.554,04	0,17	180.000,00	Emeria SASU 3.375% 31-03-2028	147.752,64	0,14
200.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	197.000,45	0,19	100.000,00	Emeria SASU 7.75% 31-03-2028	90.766,45	0,09
525.000,00	ASR Nederland NV 6.625% MULTI Perp FC2031	551.617,50	0,53	425.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	410.273,11	0,39
425.000,00	Assemblin Caverion Group AB 6.25% 01-07-2030	445.275,16	0,42	225.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	245.448,34	0,23
200.000,00	Athora Netherlands NV 6.750% MULTI Perp FC2031	204.071,75	0,19	100.000,00	EVOCA SpA FRN 09-04-2029	100.650,00	0,10
1.600.000,00	AVOST 1X ER 15-01-2035	1.599.604,80	1,52	225.000,00	Fastighets AB Balder 2.873% MULTI 02-06-2081	219.404,25	0,21
500.000,00	Bach Bidco SpA FRN 15-10-2028	503.277,50	0,48	725.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	758.083,15	0,72
100.000,00	Bach Bidco SpA FRN 31-05-2031	100.593,21	0,10	250.000,00	Forvia SE 2.75% 15-02-2027	241.088,13	0,23
700.000,00	Banco de Sabadell SA 5.125% MULTI 27-06-2034	729.593,90	0,70	300.000,00	Forvia SE 3.125% 15-06-2026	296.729,63	0,28
				100.000,00	Forvia SE 5.125% 15-06-2029	100.243,87	0,10
				200.000,00	Forvia SE 5.5% 15-06-2031	199.875,00	0,19
				400.000,00	Fressnapf Holding SE 5.25% 31-10-2031	413.128,50	0,39
				100.000,00	Goldstory SAS 6.75% 01-02-2030	104.738,35	0,10
				100.000,00	Grand City Properties 1.500% MULTI Perp FC2026	95.915,02	0,09
				425.000,00	Grand City Properties 6.125% MULTI Perp FC2030	421.772,66	0,40
				150.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	143.542,20	0,14
				625.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	566.131,56	0,54
				800.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	825.036,00	0,79

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Formerly Nordea 1 - Flexible Credit Fund)

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
825.000,00	Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	800.253,09	0,76	325.000,00	Odido Group Holding BV 5.5% 15-01-2030	323.801,56	0,31
225.000,00	Guala Closures SpA FRN 29-06-2029	226.944,84	0,22	100.000,00	Odido Holding BV 3.75% 15-01-2029	99.137,50	0,09
500.000,00	HARVT 25X ER 21-10-2034	507.771,00	0,48	675.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	660.475,82	0,63
275.000,00	Heimstaden Bostad AB 2.625% MULTI Perp FC2027	255.833,19	0,24	300.000,00	Olympus Water US Holding Cor 9.625% 15-11-2028	320.292,30	0,31
700.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026	682.084,38	0,65	975.000,00	Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	972.345,56	0,93
100.000,00	Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	101.125,00	0,10	200.000,00	Opmobility 4.875% 13-03-2029	206.682,90	0,20
675.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 0.75% 06-09-2029	585.518,29	0,56	150.000,00	Optics Bidco SpA 1.625% 18-01-2029	138.937,50	0,13
600.000,00	House of HR Group BV 9% 03-11-2029	600.768,00	0,57	396.000,00	Optics Bidco SpA 6.875% 15-02-2028	431.739,00	0,41
575.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 6.75% P-I-K 15-11-2029	589.283,57	0,56	100.000,00	Optics Bidco SpA 7.875% 31-07-2028	113.224,70	0,11
575.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 7% P-I-K 15-11-2031	589.337,05	0,56	325.000,00	Orsted AS 1.500% MULTI 18-02-3021	272.796,88	0,26
500.000,00	iliad SA 1.875% 11-02-2028	478.122,00	0,46	150.000,00	Orsted AS 5.125% MULTI 14-03-3024	155.911,88	0,15
100.000,00	iliad SA 4.25% 15-12-2029	102.012,50	0,10	1.000.000,00	PENTA 2022-11X ER 15-07-2037	1.007.457,00	0,96
200.000,00	iliad SA 5.375% 14-06-2027	209.799,50	0,20	400.000,00	Picard Groupe SAS 6.375% 01-07-2029	417.032,20	0,40
200.000,00	iliad SA 5.625% 15-02-2030	215.871,00	0,21	425.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 01-07-2029	432.185,16	0,41
603.000,00	Intermediate Capital Group P 2.5% 28-01-2030	565.269,23	0,54	725.000,00	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	712.803,69	0,68
500.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.500% MULTI Perp FC2028	505.925,00	0,48	175.000,00	ProGroup AG 5.125% 15-04-2029	172.356,41	0,16
250.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	260.085,94	0,25	475.000,00	ProGroup AG 5.375% 15-04-2031	465.927,50	0,44
525.000,00	Intrum AB 3.5% 15-07-2026 DEFAULTED	382.011,00	0,36	1.550.000,00	PRVD 11X E	1.550.000,00	1,48
100.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	96.358,00	0,09	175.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	171.653,13	0,16
225.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	220.557,26	0,21	100.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 01-03-2029	103.387,80	0,10
550.000,00	Irca SpA/Gallarate FRN 15-12-2029	556.725,81	0,53	900.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	926.905,50	0,88
715.000,00	Itelyum Regeneration Spa 4.625% 01-10-2026	716.653,44	0,68	425.000,00	RAY Financing LLC 6.5% 15-07-2031	445.365,79	0,42
1.000.000,00	JUBIL 2014-12X ER3 15-10-2038	994.210,00	0,95	600.000,00	Roquette Freres SA 5.494% MULTI Perp FC2029	612.558,00	0,58
1.000.000,00	JUBIL 2021-25X E 15-10-2035	1.001.397,00	0,95	150.000,00	Rossini Sarl 6.75% 31-12-2029	158.910,75	0,15
325.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI Perp FC2028	296.460,53	0,28	175.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 0.75% 14-11-2028	124.178,40	0,12
325.000,00	Kaiko Bondco Telecom SA 5.125% 30-09-2029	331.791,69	0,32	100.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	70.999,23	0,07
350.000,00	Kane Bidco Ltd 5% 15-02-2027	351.170,31	0,33	150.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.25% 12-07-2027	120.742,34	0,12
425.000,00	Laboratoire Eimer Selas 5% 01-02-2029	373.974,50	0,36	200.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.375% 04-08-2026	181.993,39	0,17
108.000,00	Lecta Paper Industries Inter FRN 01-03-2028	101.019,13	0,10	150.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB DEFERRED	62.962,50	0,06
450.000,00	Lion/Polaris Lux 4 SA FRN 01-07-2029	452.475,00	0,43	500.000,00	Schaeffler AG 4.5% 28-03-2030	503.622,50	0,48
900.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	901.687,50	0,86	100.000,00	Schaeffler AG 4.75% 14-08-2029	102.690,05	0,10
400.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 5.75% 30-04-2029	421.994,20	0,40	225.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 4.375% 01-11-2026	225.131,06	0,21
200.000,00	Mangrove Luxco III Sarl FRN 15-07-2029	202.475,00	0,19	200.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 9.5% 15-07-2028	215.087,50	0,20
100.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	99.300,00	0,09	300.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	304.687,50	0,29
325.000,00	Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027	325.457,03	0,31	1.075.000,00	SCULE 7X ER	1.073.936,83	1,02
2.000.000,00	MDPKE 19X DR	2.000.000,00	1,91	133.420,00	Selecta Group BV 01-04-2026	114.981,36	0,11
325.000,00	Motel One GmbH/Muenchen 7.75% 02-04-2031	350.623,00	0,33	317.136,00	Selecta Group BV 01-07-2026	149.033,31	0,14
100.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	102.033,00	0,10	212.408,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026	23.481,01	0,02
1.000.000,00	Multiversity SpA FRN 30-10-2028	1.007.472,12	0,96	424.814,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026	46.981,31	0,04
125.000,00	Mundys SpA 4.75% 24-01-2029	131.037,19	0,12	500.000,00	SNDPE 4X E 15-01-2035	502.948,00	0,48
100.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 5.625% 21-02-2030	103.371,00	0,10	250.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	259.811,19	0,25
150.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb FRN 23-10-2030	151.622,63	0,14	275.000,00	Synthomer PLC 7.375% 02-05-2029	288.013,00	0,27
550.000,00	NN Group NV 6.375% MULTI Perp FC2030	578.259,00	0,55	250.000,00	TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031	278.706,21	0,27
500.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	481.431,25	0,46	725.000,00	TeamSystem SpA 3.5% 15-02-2028	717.523,44	0,68
				300.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	311.049,45	0,30

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Formerly Nordea 1 - Flexible Credit Fund)

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
675.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	699.610,50	0,67	200.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	234.048,24	0,22
700.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	653.152,50	0,62	550.000,00	NatWest Group PLC 4.500% MULTI Perp FC2028	603.017,08	0,57
300.000,00	Telefonica Europe BV 2.502% MULTI Perp FC2027	292.601,55	0,28	375.000,00	NatWest Group PLC 5.125% MULTI Perp FC2027	431.780,13	0,41
100.000,00	Telefonica Europe BV 2.875% MULTI Perp FC2027	97.888,13	0,09	100.000,00	Orsted AS 2.500% MULTI 18-02-2021	89.019,71	0,08
400.000,00	Telefonica Europe BV 3.875% MULTI Perp FC2026	402.519,80	0,38	350.000,00	Pinewood Finco PLC 3.625% 15-11-2027	400.248,64	0,38
200.000,00	Telefonica Europe BV 5.752% MULTI Perp FC2032	214.348,00	0,20	200.000,00	Quilter PLC 8.625% MULTI 18-04-2033	259.196,62	0,25
100.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	93.196,25	0,09	600.000,00	Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	671.425,77	0,64
1.325.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027	1.335.375,41	1,27	150.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 7.875% 15-03-2032	180.735,58	0,17
1.150.000,00	TI Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029	1.144.122,64	1,09	400.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	450.162,33	0,43
600.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	600.150,00	0,57	150.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	161.548,67	0,15
325.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	323.001,25	0,31	125.000,00	Vodafone Group PLC 4.875% MULTI 03-10-2078	149.825,54	0,14
400.000,00	Trivium Packaging Finance BV FRN 15-08-2026	401.220,00	0,38			7.225.997,50	6,89
1.000.000,00	TRNTE 2X ERR 20-10-2038	997.153,00	0,95		USD		
100.000,00	United Group BV 3.625% 15-02-2028	97.887,50	0,09	350.000,00	Altice Financing SA 5.75% 15-08-2029	249.031,06	0,24
100.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	99.184,25	0,09	875.000,00	NatWest Group PLC 4.600% MULTI Perp FC2031	717.235,23	0,68
400.000,00	United Group BV 4.625% 15-08-2028	398.124,00	0,38	200.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	187.487,95	0,18
250.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	255.265,63	0,24	625.000,00	UBS Group AG 3.875% MULTI Perp FC2026	577.127,59	0,55
275.000,00	United Group BV FRN 01-02-2029	276.435,16	0,26			1.730.881,83	1,65
700.000,00	Valeo SE 4.5% 11-04-2030	700.214,90	0,67			96.926.850,41	92,37
450.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	444.249,00	0,42		Joukkolainat yhteensä	96.926.850,41	92,37
1.150.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	1.153.480,19	1,10		Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	96.926.850,41	92,37
1.425.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 5.625% 15-04-2032	1.454.721,94	1,39		Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit		
200.000,00	Vodafone Group PLC 2.625% MULTI 27-08-2080	197.859,50	0,19		Joukkolainat		
875.000,00	Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080	827.589,44	0,79		EUR		
100.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	91.915,13	0,09	425.000,00	AccorInvest Group SA 5.5% 15-11-2031	435.492,19	0,42
600.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027	591.112,50	0,56	825.000,00	Aroundtown Finance Sar 7.125% MULTI Perp FC2030	810.785,94	0,77
200.000,00	ZF Europe Finance BV 2.5% 23-10-2027	188.625,00	0,18	450.000,00	Azelis Finance NV 4.75% 25-09-2029	464.265,00	0,44
300.000,00	ZF Europe Finance BV 4.75% 31-01-2029	292.478,63	0,28	275.000,00	Bertrand Franchise Finance S FRN 18-07-2030	277.241,25	0,26
100.000,00	ZF Finance GmbH 2% 06-05-2027	94.198,13	0,09	175.000,00	Crown European Holdings SACA 4.75% 15-03-2029	183.127,18	0,17
400.000,00	ZF Finance GmbH 2.25% 03-05-2028	366.750,00	0,35	420.000,00	Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	417.383,40	0,40
400.000,00	ZF Finance GmbH 3.75% 21-09-2028	380.800,00	0,36	575.000,00	IMA Industria Macchine Autom 3.75% 15-01-2028	566.752,34	0,54
475.000,00	Ziggo Bond Co BV 3.375% 28-02-2030	434.031,25	0,41	725.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH 7% 21-02-2030	765.273,75	0,73
		87.969.971,08	83,84	500.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH 7.5% 21-08-2026	340.829,28	0,32
	GBP			150.000,00	TeamSystem SpA FRN 15-02-2028	150.859,76	0,14
325.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 4.875% 01-06-2028	364.409,94	0,35	250.000,00	Volvo Car AB 4.75% 08-05-2030	258.876,50	0,25
175.000,00	Constellation Automotive Fin 4.875% 15-07-2027	201.100,89	0,19			4.670.886,59	4,45
200.000,00	CPUK Finance Ltd 7.875% 28-08-2029	248.216,67	0,24				
475.000,00	Deuce Finco Plc 5.5% 15-06-2027	561.118,97	0,53				
700.000,00	Edge Finco PLC 8.125% 15-08-2031	865.059,17	0,82				
125.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-03-2027	143.885,79	0,14				
425.000,00	Kane Bidco Ltd 6.5% 15-02-2027	513.429,20	0,49				
625.000,00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	697.768,56	0,66				

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Formerly Nordea 1 - Flexible Credit Fund)

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
USD			
125.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	118.282,01	0,11
200.000,00	Neptune Bidco US Inc 9.29% 15-04-2029	179.006,80	0,17
300.000,00	PetSmart Inc / PetSmart Fina 7.75% 15-02-2029	279.369,53	0,27
125.000,00	Rocket Software Inc 6.5% 15- 02-2029	113.388,25	0,11
104.000,00	Rocket Software Inc 9% 28-11- 2028	103.863,51	0,10
		793.910,10	0,76
	Joukkolainat yhteensä	5.464.796,69	5,21
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdeettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	5.464.796,69	5,21
Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahanmarkkinainstrumentit			
	Joukkolainat		
	EUR		
300.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 11.125% 15-05-2028	317.062,50	0,30
		317.062,50	0,30
	GBP		
65.792,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 11.75% 01-03-2028	57.295,52	0,05
111.448,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 8.25% 01-09-2027	104.571,31	0,10
		161.866,83	0,15
	Joukkolainat yhteensä	478.929,33	0,46
	Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahanmarkkinainstrumentit yhteensä	478.929,33	0,46
	Arvopaperisijoitukset yhteensä	102.870.576,43	98,04
	Pankkisaatavat	3.773.071,04	3,60
	Muut nettovelat	(1.715.502,97)	(1,63)
	Nettovarallisuus yhteensä	104.928.144,50	100,00

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Formerly Nordea 1 - Flexible Credit Fund)

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Irlanti	17,22	Yritysten velkakirjat	98,04
Alankomaat	14,92		
Yhdistynyt kuningaskunta	11,44		
Ranska	9,85		
Saksa	9,65		
Italia	7,46		
Luxemburg	6,52		
Ruotsi	5,24		
Yhdysvallat	4,40		
Espanja	4,14		
Jersey	1,63		
Belgia	1,56		
Ylikansalliset	1,44		
Tanska	1,04		
Sveitsi	0,55		
Portugali	0,39		
Suomi	0,35		
Japani	0,25		
Yhteensä	98,04		98,04

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (Formerly Nordea 1 - Flexible Credit Fund)

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
427.951,70	CHF	463.952,97	EUR	(8.227,77)	31.1.2025
2.601,95	EUR	2.437,78	CHF	6,06	31.1.2025
3.105,38	EUR	36.358,73	NOK	24,32	31.1.2025
8.704,89	EUR	100.016,29	SEK	(29,66)	31.1.2025
59.288.857,57	NOK	5.115.247,31	EUR	(90.943,98)	31.1.2025
21.444.171,42	SEK	1.857.630,21	EUR	15.095,02	31.1.2025
2.088.187,93	USD	2.000.015,00	EUR	6.617,94	31.1.2025
				(77.458,07)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
8.519.726,10	EUR	7.114.019,00	GBP	(46.036,76)	27.1.2025
212.135,00	USD	201.678,95	EUR	2.200,19	27.1.2025
				(43.836,57)	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
47.564,63	EUR	51.278,00	USD	(1.715,15)	27.1.2025
211.388,00	USD	193.995,42	EUR	9.150,65	27.1.2025
				7.435,50	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
458.260,58	EUR	380.529,00	GBP	72,27	27.1.2025
				72,27	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
204.118,49	EUR	169.872,00	GBP	(420,43)	27.1.2025
242.307,00	GBP	291.745,28	EUR	12,22	27.1.2025
				(408,21)	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
2.784.565,34	EUR	3.015.579,28	USD	(113.474,99)	27.1.2025
794.818,00	GBP	952.904,41	EUR	4.112,78	27.1.2025
				(109.362,21)	
Vastapuoli: UBS Europe SE					
515.319,00	GBP	618.271,95	EUR	2.209,64	27.1.2025
				2.209,64	
				(143.889,58)	
				(221.347,65)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
EUR							
2.400.000,00	Aareal Bank AG 0.75% 18-04-2028	2.196.560,40	0,16	100.000,00	Credit Agricole SA 6.500% MULTI Perp FC2029	103.569,95	0,01
7.200.000,00	Aareal Bank AG 5.625% MULTI 12-12-2034	7.226.208,00	0,51	7.500.000,00	Crelan SA 5.375% MULTI 30-04-2035	7.882.627,50	0,56
10.500.000,00	Abertis Infrastructur 4.870% MULTI Perp FC2029	10.769.913,00	0,77	15.275.000,00	Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15-10-2026	14.390.959,38	1,02
3.900.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.875% MULTI Perp FC2031	4.158.131,25	0,30	6.300.000,00	de Volksbank NV 4.125% MULTI 27-11-2035	6.306.862,67	0,45
6.803.000,00	Achmea BV 4.625% MULTI Perp FC2029	6.639.796,03	0,47	12.500.000,00	de Volksbank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	13.051.290,63	0,93
3.845.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	2.979.875,00	0,21	1.100.000,00	Deutsche Pfandbriefbank 2.875% MULTI 28-06-2027	1.009.250,00	0,07
14.203.000,00	Altice Financing SA 4.25% 15-08-2029	10.851.979,69	0,77	4.200.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 02-02-2026	4.008.822,30	0,28
3.888.000,00	Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028	2.196.112,50	0,16	9.848.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 4% 27-01-2028	9.852.111,54	0,70
1.500.000,00	Altice France Holding SA 4% 15-02-2028	345.000,00	0,02	7.808.000,00	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15-10-2031	8.072.339,84	0,57
2.007.000,00	Altice France Holding SA 8% 15-05-2027	543.902,02	0,04	6.400.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	6.068.556,80	0,43
11.460.000,00	Altice France SA 3.375% 15-01-2028	8.706.735,00	0,62	32.000.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	29.896.440,00	2,13
3.566.000,00	Altice France SA 4% 15-07-2029	2.711.037,24	0,19	6.800.000,00	Electricite de France 5.625% MULTI Perp FC2032	7.042.896,00	0,50
4.575.000,00	ams-OSRAM AG 10.5% 30-03-2029	4.524.034,50	0,32	3.727.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	4.065.715,35	0,29
2.639.000,00	Asmodee Group AB 5.75% 15-12-2029	2.731.925,79	0,19	16.791.000,00	Eroski S Coop 10.625% 30-04-2029	18.313.020,20	1,30
6.847.000,00	Asmodee Group AB FRN 15-12-2029	6.956.765,97	0,49	11.000.000,00	Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028	8.225.937,50	0,58
9.112.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	8.975.310,89	0,64	10.344.000,00	Fiber Midco Spa 10% P-I-K 15-06-2029	10.640.887,17	0,76
12.257.000,00	Athora Holding Ltd 5.875% 10-09-2034	12.717.513,88	0,90	9.777.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	10.223.143,45	0,73
3.534.000,00	Athora Netherlands NV 6.750% MULTI Perp FC2031	3.606.323,31	0,26	9.387.000,00	Food Service Project SA 5.5% 21-01-2027	9.525.798,53	0,68
6.443.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	7.120.159,30	0,51	7.300.000,00	Grand City Properties 1.500% MULTI Perp FC2026	6.993.617,18	0,50
9.800.000,00	Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	9.537.089,52	0,68	7.248.000,00	Grand City Properties 6.125% MULTI Perp FC2030	7.187.343,30	0,51
9.100.000,00	Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	9.259.989,38	0,66	13.739.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	13.129.675,35	0,93
3.400.000,00	BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025	3.352.612,50	0,24	2.881.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	2.758.152,72	0,20
7.500.000,00	BAWAG Group AG 6.750% MULTI 24-02-2034	8.175.727,50	0,58	16.431.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	14.888.507,01	1,06
7.528.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	7.508.239,00	0,53	3.472.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	3.580.500,00	0,25
4.696.000,00	Belden Inc 3.875% 15-03-2028	4.705.744,20	0,33	13.020.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 02-05-2029	13.765.199,70	0,98
10.732.000,00	Boels Topholding BV 5.75% 15-05-2030	11.258.361,67	0,80	2.000.000,00	Heimstaden AB 4.25% 09-03-2026	1.895.900,00	0,13
7.800.000,00	BPCE SA 2.125% MULTI 13-10-2046	6.725.083,95	0,48	8.200.000,00	Heimstaden AB	5.740.000,00	0,41
8.749.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	8.147.683,42	0,58	15.203.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.625% MULTI Perp FC2026	14.556.872,50	1,03
8.285.000,00	Castellum Helsinki Finance H 0.875% 17-09-2029	7.270.974,00	0,52	1.705.000,00	Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	1.724.181,25	0,12
9.844.000,00	CECONOMY AG 6.25% 15-07-2029	10.199.983,65	0,73	15.758.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 1.625% 13-10-2031	13.431.520,40	0,95
11.100.000,00	Cellnex Finance Co SA 0.75% 15-11-2026	10.689.655,20	0,76	8.721.000,00	Iliad Holding SASU 5.375% 15-04-2030	8.981.376,36	0,64
9.484.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 4.375% 15-01-2028	8.816.563,50	0,63	14.576.000,00	Iliad Holding SASU 6.875% 15-04-2031	15.672.756,55	1,11
9.559.000,00	Chrome Holdco SAS 5% 31-05-2029	5.381.382,44	0,38	10.662.000,00	IMA Industria Macchine Autom FRN 15-04-2029	10.736.087,57	0,76
8.492.000,00	Citycon Oyj 3.625% MULTI Perp FC2026	7.784.827,90	0,55	2.870.000,00	Intrum AB 3% 15-09-2027	2.090.077,50	0,15
9.894.000,00	Citycon Treasury BV 5% 11-03-2030	9.963.535,03	0,71	205.000,00	Intrum AB 3.5% 15-07-2026	149.166,20	0,01
3.700.000,00	Commerzbank AG 6.750% MULTI 05-10-2033	4.046.972,50	0,29	9.281.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	9.097.742,01	0,65
1.464.000,00	CPI Property Group SA 1.5% 27-01-2031	1.165.710,00	0,08	6.446.000,00	Irca SpA/Gallarate FRN 15-12-2029	6.524.826,52	0,46
4.363.000,00	CPI Property Group SA 1.75% 14-01-2030	3.684.008,13	0,26	1.190.000,00	Jyske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2030	1.256.124,14	0,09
13.058.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	11.491.464,39	0,82	5.488.000,00	Kleopatra Finco Sarl 4.25% 01-03-2026	5.086.168,64	0,36
5.022.000,00	CPI Property Group SA 6% 27-01-2032	5.057.128,89	0,36	4.245.000,00	Kleopatra Holdings 2 SCA 6.5% 01-09-2026	3.359.386,88	0,24
				1.400.000,00	Koninklijke FrieslandC 4.850% MULTI Perp FC2029	1.421.714,00	0,10
				19.268.368,00	La Financiere Atalian 8.5% 30-06-2028	9.054.839,14	0,64
				11.722.000,00	Lune Holdings Sarl 5.625% 15-11-2028	8.978.392,64	0,64

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
8.653.000,00	Mangrove Luxco III Sarl FRN 15-07-2029	8.757.917,63	0,62	698.000,00	TUI Cruises GmbH 6.25% 15-04-2029	737.925,60	0,05
4.800.000,00	mBank SA 4.034% MULTI 27-09-2030	4.835.882,40	0,34	9.400.000,00	Unicaja Banco SA 4.875% MULTI Perp FC2026	9.115.932,00	0,65
2.576.000,00	MLP Group SA 6.125% 15-10-2029	2.660.863,10	0,19	6.313.000,00	UniCredit SpA 5.375% MULTI 16-04-2034	6.690.312,23	0,48
11.681.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% 01-05-2028	12.138.515,57	0,86	17.398.000,00	United Group BV 3.625% 15-02-2028	17.039.601,20	1,21
5.927.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	6.046.569,82	0,43	13.031.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	13.305.465,44	0,95
10.100.000,00	Nexans SA 4.125% 29-05-2029	10.364.392,75	0,74	11.024.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	10.884.849,56	0,77
8.000.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	7.697.360,00	0,55	16.552.000,00	Verisure Holding AB 5.5% 15-05-2030	17.259.838,00	1,23
8.400.000,00	Novo Banco SA 9.875% MULTI 01-12-2033	10.062.906,00	0,72	8.495.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	8.324.834,53	0,59
6.494.000,00	Optics Bidco SpA 1.625% 18-01-2029	6.015.067,50	0,43	7.500.000,00	Wuestenrot & Wuerntembe 2.125% MULTI 10-09-2041	6.276.881,25	0,45
6.000.000,00	Optics Bidco SpA 7.875% 31-07-2028	6.793.482,00	0,48	4.674.000,00	Zegona Finance PLC 6.75% 15-07-2029	4.986.240,73	0,35
9.768.000,00	Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	11.611.990,83	0,83			1.069.096.960,14	76,00
2.286.000,00	Piraeus Bank SA 4.625% MULTI 17-07-2029	2.371.372,98	0,17		GBP		
12.498.000,00	ProGroup AG 5.375% 15-04-2031	12.265.537,20	0,87	4.542.000,00	B&M European Value Retail SA 4% 15-11-2028	5.151.808,29	0,37
20.212.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	20.816.338,80	1,48	4.110.000,00	B&M European Value Retail SA 8.125% 15-11-2030	5.293.844,20	0,38
4.145.000,00	Rakuten Group Inc 4.250% MULTI Perp FC2027	3.888.217,25	0,28	12.659.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 8.125% 14-05-2030	14.792.475,56	1,05
12.057.000,00	RAY Financing LLC 6.5% 15-07-2031	12.634.810,63	0,90	4.023.000,00	Bellis Finco PLC 4% 16-02-2027	4.586.742,61	0,33
19.448.000,00	Rexel SA 2.125% 15-12-2028	18.557.767,80	1,32	11.248.000,00	Direct Line Insurance 4.750% MULTI Perp FC2027	12.653.377,42	0,90
17.925.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	12.726.611,73	0,90	9.027.000,00	Edge Finco PLC 8.125% 15-08-2031	11.148.753,77	0,79
3.434.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.25% 12-07-2027	2.764.194,56	0,20	15.870.000,00	Iceland Bondco PLC 4.375% 15-05-2028	17.578.947,57	1,25
3.100.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.375% 04-08-2026	2.820.897,53	0,20	8.315.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	9.616.109,69	0,68
112.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB Perpetual	46.480,00	0,00	64.474,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	10.162.496,20	0,72
2.737.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB DEFERRED	1.135.855,00	0,08	6.662.000,00	Pinewood Finco PLC 3.625% 15-11-2027	7.618.446,92	0,54
1.021.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB DEFERRED	427.926,63	0,03	6.483.000,00	Pinnacle Bidco PLC 10% 11-10-2028	8.318.605,48	0,59
6.500.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	6.598.718,75	0,47	5.500.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 7.875% 15-03-2032	6.626.971,16	0,47
730.962,00	SGL Group ApS 23/28 FRN EUR FLOOR C	757.528,89	0,05	5.869.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	6.605.006,72	0,47
7.351.000,00	SGL Group ApS 24/30 FRN EUR FLOOR C	7.430.758,35	0,53	18.152.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	20.443.959,46	1,45
2.100.000,00	Sigma Holdco BV 5.75% 15-05-2026	1.189.537,29	0,08	4.057.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	4.369.353,03	0,31
12.088.000,00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	12.021.896,77	0,85	11.427.000,00	Voyage Care BondCo PLC 5.875% 15-02-2027	13.204.817,28	0,94
9.066.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	8.784.920,00	0,62			158.171.715,36	11,24
11.338.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	11.268.242,96	0,80		USD		
4.377.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	4.547.433,81	0,32	13.493.000,00	Optics Bidco SpA 6.375% 15-11-2033	12.938.532,27	0,92
9.855.000,00	SoftBank Group Corp 5.75% 08-07-2032	10.386.292,91	0,74	7.800.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	6.687.842,40	0,48
5.987.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026	5.988.122,56	0,43	6.146.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	5.891.209,61	0,42
15.950.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	16.531.537,00	1,18	14.600.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	13.684.400,83	0,97
9.027.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	8.483.931,17	0,60			39.201.985,11	2,79
12.066.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.75% 15-04-2025	12.030.163,98	0,86		Joukkolainat yhteensä	1.266.470.660,61	90,03
22.100.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	20.622.836,00	1,47		Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	1.266.470.660,61	90,03
17.800.000,00	Telefonica Europe BV 2.880% MULTI Perp FC2028	17.232.358,00	1,22				
7.700.000,00	Telefonica Europe BV 6.750% MULTI Perp FC2031	8.652.490,00	0,62				
29.357.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	30.127.151,54	2,14				
3.000.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.375% 15-09-2029	3.459.825,00	0,25				

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Joukkolainat			
EUR			
13.000.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	14.889.257,50	1,06
12.623.000,00	AccorInvest Group SA 5.5% 15-11-2031	12.930.617,04	0,92
2.455.000,00	Eurobank SA 4.000% MULTI 24-09-2030	2.509.415,09	0,18
9.468.000,00	Eurobank SA 4.875% MULTI 30-04-2031	10.076.603,04	0,72
9.350.000,00	Green Bidco SA 10.25% 15-07-2028	7.810.405,63	0,56
3.000.000,00	Phoenix PIB Dutch Finance BV 4.875% 10-07-2029	3.131.754,00	0,22
4.372.000,00	Versuni Group BV 3.125% 15-06-2028	4.153.641,55	0,30
		55.501.693,85	3,95
USD			
6.227.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	6.739.520,17	0,48
5.688.000,00	Summer BC Bidco B LLC 5.5% 31-10-2026	5.387.564,58	0,38
		12.127.084,75	0,86
	Joukkolainat yhteensä	67.628.778,60	4,81
Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		67.628.778,60	4,81
Arvopaperisijoitukset yhteensä		1.334.099.439,21	94,83
Pankkisaatavat		59.149.970,46	4,20
Muu nettovarallisuus		13.535.595,24	0,96
Nettovarallisuus yhteensä		1.406.785.004,91	100,00

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Alankomaat	17,03	Yritysten velkakirjat	94,83
Luxemburg	11,68		
Ranska	11,30		
Yhdistynyt kuningaskunta	8,79		
Espanja	7,85		
Saksa	7,46		
Italia	7,42		
Ruotsi	5,96		
Yhdysvallat	4,32		
Japani	3,62		
Irlanti	2,75		
Itävalta	1,14		
Suomi	1,07		
Kreikka	1,06		
Bermuda	0,90		
Portugali	0,72		
Tanska	0,67		
Belgia	0,56		
Puola	0,53		
Yhteensä	94,83		

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Luottotappioiden vaihtosopimukset

Kohde-etuus	Osta/Myy	Kiinteä kurssi	Nimellisarvo	Valuutta	Kustannus (EUR)	Toteutumaton voitto/ (tappio) (EUR)	Markkina-arvo (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	Myynti	5,00%	(4.000.000,00)	EUR	149.177,90	63.025,47	212.203,37	20.6.2029
					149.177,90	63.025,47	212.203,37	
Vastapuoli: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Osto	5,00%	59.800.000,00	EUR	(5.071.649,30)	361.677,89	(4.709.971,41)	20.12.2029
					(5.071.649,30)	361.677,89	(4.709.971,41)	
Vastapuoli: JP Morgan SE								
Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06-09-2024	Osto	1,00%	7.800.000,00	EUR	416.734,54	(462.077,77)	(45.343,23)	20.6.2028
Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026	Osto	1,00%	5.100.000,00	EUR	76.713,70	(64.652,96)	12.060,74	20.6.2029
					493.448,24	(526.730,73)	(33.282,49)	
					(4.429.023,16)	(102.027,37)	(4.531.050,53)	

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/ (tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/ (tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(399,00)	(47.026.140,00)	0,00	594.510,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.3.2025	EUR	1.718,00	183.800.230,00	0,00	(810.150,27)
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.3.2025	GBP	(8,00)	(739.360,00)	(2.604,22)	20.121,98
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	(122,00)	(13.299.905,64)	(5.501,65)	99.652,83
					(8.105,87)	(95.865,46)

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
13.045.946,18	CHF	14.142.703,31	EUR	(250.067,88)	31.1.2025
184.030,07	EUR	170.734,65	CHF	2.217,27	31.1.2025
2.534.338,87	EUR	29.774.427,60	NOK	11.304,40	31.1.2025
3.849.585,08	EUR	44.302.941,30	SEK	(19.445,07)	31.1.2025
243.658.226,82	NOK	20.989.487,62	EUR	(341.681,39)	31.1.2025
2.838.538.502,86	SEK	245.905.108,30	EUR	1.986.090,46	31.1.2025
13.156,18	USD	12.602,50	EUR	39,89	31.1.2025
				1.388.457,68	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
1.859,05	EUR	21.741,00	NOK	18,56	21.2.2025
				18,56	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
131.518.710,10	EUR	110.230.644,52	GBP	(1.034.944,34)	21.2.2025
				(1.034.944,34)	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
39.183,00	DKK	5.258,00	EUR	(0,96)	21.2.2025
				(0,96)	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
12.049.444,84	EUR	10.020.481,00	GBP	(681,05)	21.2.2025
5.224.063,00	GBP	6.261.414,00	EUR	20.698,58	21.2.2025
				20.017,53	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
5.258,50	EUR	39.183,00	DKK	1,45	21.2.2025
1.923,82	EUR	22.254,00	SEK	(20,02)	21.2.2025
50.930.266,15	EUR	53.941.401,00	USD	(852.796,94)	21.2.2025
				(852.815,51)	
Vastapuoli: UBS Europe SE					
20.259.623,66	EUR	16.867.384,00	GBP	(24.149,69)	21.2.2025
				(24.149,69)	
				(1.891.874,41)	
				(503.416,73)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Goldman Sachs Bank Europe SE maksoi yhteensä 260.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden luottotappioiden vaihtosopimuksista.

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ Kuvaus nimellisarvo	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ Kuvaus nimellisarvo	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			SEK		
Osuudet			435.986,00 AAK		
CHF			469.245,00 Beijer Ref B		
316.728,00 Clariant	3.395.309,67	0,97	118.056,00 Hemnet Group		
111.131,00 DKSH Holding	7.946.063,88	2,28	685.288,00 Karnov Group		
3.688,00 Siegfried Holding	3.863.399,27	1,11	442.978,00 Munters Group		
579.008,00 SIG Group	10.999.016,27	3,16	95.406,00 Trelleborg B		
21.146,00 Tecan Group	4.551.656,03	1,31	37.425.763,61		
30.755.445,12			Osuudet yhteensä		
DKK			341.889.435,02		
39.138,00 DSV A/S	8.024.078,18	2,30	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit		
8.024.078,18			yhteensä		
EUR			341.889.435,02		
1.052.713,00 Allfunds Group	5.305.673,52	1,52	Arvopaperisijoitukset yhteensä		
125.746,00 Amplifon	3.124.788,10	0,90	341.889.435,02		
772.716,00 Ariston Holding	2.667.415,63	0,77	Pankkisaatavat		
1.184.453,00 Bankinter	9.049.220,92	2,60	8.530.220,71		
480.495,00 Coface	6.909.518,10	1,98	Muut nettovelat		
103.312,00 CTS Eventim	8.435.424,80	2,42	(2.140.079,33)		
54.024,00 DiaSorin	5.378.629,44	1,54	Nettovarallisuus yhteensä		
213.248,00 Edenred	6.770.624,00	1,94	348.279.576,40		
1.439.292,00 Eurogroup Laminations	4.027.139,02	1,16			
219.430,00 FinecoBank Banca Fineco	3.684.229,70	1,06			
377.621,00 Grand City Properties	4.437.046,75	1,27			
41.326,00 IMCD	5.930.281,00	1,70			
3.357.447,00 Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reas	3.639.472,55	1,04			
435.891,00 Mediobanca Banca di Credito Finanziario	6.135.165,83	1,76			
663.042,00 Metso Oyj	5.954.117,16	1,71			
59.808,00 Nexans	6.231.993,60	1,79			
1.286.868,00 NOS SGPS	4.285.270,44	1,23			
1.322.405,00 Pirelli & C	7.238.844,97	2,08			
218.978,00 QIAGEN	9.425.908,01	2,71			
67.921,00 Reply	10.419.081,40	2,99			
283.414,00 SPIE	8.513.756,56	2,44			
116.815,00 Stabilus	3.533.653,75	1,01			
147.743,00 Stroeer	6.805.042,58	1,95			
30.577,00 Symrise	3.138.729,05	0,90			
26.993,00 Teleperformance	2.243.658,16	0,64			
181.492,00 Viscofan	11.071.012,00	3,18			
128.712,00 Aalberts	4.419.970,08	1,27			
158.775.667,12					
GBP					
552.818,00 Beazley	5.442.046,83	1,56			
710.632,00 Bytes Technology Group	3.620.746,86	1,04			
3.499.225,00 ConvaTec Group	9.332.132,60	2,68			
69.430,00 Croda International	2.833.542,61	0,81			
163.406,00 Diploma	8.372.995,14	2,40			
930.093,00 DS Smith	6.077.844,33	1,75			
392.230,00 Future	4.383.736,61	1,26			
1.364.579,00 GB Group	5.593.402,08	1,61			
307.184,00 IMI	6.744.231,16	1,94			
1.294.939,00 Informa	12.465.042,09	3,58			
1.145.224,00 Phoenix Group Holdings	7.041.813,63	2,02			
2.532.425,00 Rotork	9.581.057,39	2,75			
1.237.396,00 Volution Group	8.354.503,49	2,40			
1.248.795,00 Watches of Switzerland Group	8.423.937,82	2,42			
98.267.032,64					
NOK					
96.497,00 Bakkafrøst	5.190.841,51	1,49			
277.413,00 Tomra Systems	3.450.606,84	0,99			
8.641.448,35					

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdistynyt kuningaskunta	29,74	Koneteollisuus	8,87
Italia	11,49	Kaupan ja jakelualan yritykset	8,31
Ruotsi	10,75	Valmisruokateollisuus	8,12
Sveitsi	8,83	Mainonta	5,53
Ranska	8,81	Pankit	5,42
Espanja	6,82	Rakennustarvikkeet	5,23
Alankomaat	6,44	Biotiedealan välineet ja palvelut	5,12
Saksa	6,29	Paperipakkausteollisuus	4,90
Tanska	2,30	Omaisuu- ja tapaturmavakuutukset	4,59
Suomi	1,71	IT-konsultointi ja muut palvelut	2,99
Färsaaret	1,49	Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	2,95
Luxemburg	1,27	Erikoiskemikaalit	2,69
Portugali	1,23	Terveystuotteiden tarvikkeet	2,68
Norja	0,99	Sovellusohjelmistot	2,65
		Monialaiset tukipalvelut	2,44
		Elokuva- ja viihdeteollisuus	2,42
		Erikoistavaraliikkeet	2,42
		Vuorovaikutteinen media ja palvelut	2,41
		Lentorahti ja logistiikka	2,30
		Rengas- ja kumiteollisuus	2,08
		Sairaus- ja henkivakuutukset	2,02
		Kaupankäyntien ja maksujen käsittelypalvelut	1,94
		Rakennus- ja maatalouskoneet, kuorma-autot	1,71
		Terveystuotteiden laitteet	1,54
		Rahoituspörssit ja -tiedot	1,52
		Kiinteistösijoitusyhtiöt	1,27
		Julkaisutoiminta	1,26
		Integroidut tietoliikennepalvelut	1,23
		Terveystuotteiden jakelu-yritykset	0,90
		Tietojenkäsittely ja ulkoistetut palvelut	0,64
Yhteensä	98,17	Yhteensä	98,17

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
608.499,02	SEK	52.988,00	EUR	135,85	7.1.2025
				135,85	
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
654.474,54	SEK	57.146,00	EUR	(8,27)	7.1.2025
				(8,27)	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
2.649.908,01	NOK	223.572,00	EUR	1.207,78	6.1.2025
				1.207,78	
				1.335,36	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Osuudet			
CHF			
66.305,00	Lonza Group	37.744.246,03	1,82
1.222.588,00	Nestle	97.263.015,53	4,68
		135.007.261,56	6,50
DKK			
2.862.102,00	ISS	50.389.363,22	2,43
1.065.693,00	Novo Nordisk B	89.195.904,61	4,30
146.280,00	Pandora	25.832.102,99	1,24
2.675.840,00	Vestas Wind Systems	35.190.840,17	1,69
		200.608.210,99	9,66
EUR			
55.214,00	ASM International	30.853.583,20	1,49
160.125,00	ASML Holding	108.676.837,50	5,23
1.407.691,00	AXA	48.311.955,12	2,33
458.302,00	Bayerische Motoren Werke	36.196.691,96	1,74
640.933,00	Cie de Saint-Gobain	54.927.958,10	2,64
2.611.707,00	Deutsche Telekom	75.452.215,23	3,63
266.015,00	Heidelberg Materials	31.735.589,50	1,53
760.817,00	HUGO BOSS	34.069.385,26	1,64
1.972.354,00	Infineon Technologies	61.931.915,60	2,98
3.936.390,00	ING Groep	59.557.580,70	2,87
2.226.718,00	Jeronimo Martins SGPS	41.082.947,10	1,98
838.737,00	KION Group	26.722.160,82	1,29
2.676.949,00	Koninklijke Philips	65.317.555,60	3,15
2.940.003,00	Nordea Bank	30.870.031,50	1,49
719.705,00	Prysmian	44.377.010,30	2,14
513.061,00	Puma	22.759.385,96	1,10
1.147.699,00	Sampo A	45.196.386,62	2,18
432.144,00	Sanofi	40.509.178,56	1,95
483.306,00	Siemens	91.132.179,36	4,39
2.824.094,00	Societe Generale	76.702.393,04	3,69
959.535,00	SPIE	28.824.431,40	1,39
2.632.694,00	Stora Enso R	25.584.520,29	1,23
845.867,00	UniCredit	32.587.026,18	1,57
1.079.404,00	Unilever	59.237.691,52	2,85
686.982,00	Zalando	22.251.346,98	1,07
		1.194.867.957,40	57,54
GBP			
632.261,00	AstraZeneca	79.796.532,15	3,84
4.775.471,00	Beazley	47.010.655,97	2,26
38.819.904,00	BT Group	67.420.447,33	3,25
8.588.198,00	ConvaTec Group	22.903.986,62	1,10
9.023.831,00	Haleon	41.059.793,32	1,98
805.417,00	IMI	17.682.947,11	0,85
16.052.402,00	Legal & General Group	44.474.795,69	2,14
60.698.851,00	Lloyds Banking Group	40.089.109,39	1,93
3.007.236,00	National Grid	34.281.325,31	1,65
652.073,00	Reckitt Benckiser Group	37.995.916,38	1,83
2.861.042,00	Segro	24.187.448,11	1,16
		456.902.957,38	22,00
NOK			
8.185.912,00	Norsk Hydro	43.436.982,53	2,09
		43.436.982,53	2,09
SEK			
388.484,00	Boliden	10.530.284,30	0,51
6.368.336,00	SSAB B	24.411.516,61	1,18
		34.941.800,91	1,68
Osuudet yhteensä		2.065.765.170,77	99,47
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		2.065.765.170,77	99,47
Arvopaperisijoitukset yhteensä		2.065.765.170,77	99,47
Pankkisaatatavat		12.796.633,02	0,62
Muut nettovelat		(1.830.780,16)	(0,09)
Nettovarallisuus yhteensä		2.076.731.023,63	100,00

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdistynyt kuningaskunta	24,85	Pankit	11,55
Saksa	19,37	Lääketeollisuus	10,09
Alankomaat	12,73	Integroidut tietoliikennepalvelut	6,88
Ranska	12,00	Puolijohdeteollisuuden laitteet	6,72
Tanska	9,66	Kosmetiikka- ja hygieniatuotteet	4,83
Sveitsi	6,50	Valmisruokateollisuus	4,68
Suomi	4,89	Omaisuu- ja tapaturmavakuutukset	4,44
Italia	3,71	Teollisuuden monialayhtiöt	4,39
Norja	2,09	Monialaiset tukipalvelut	3,81
Portugali	1,98	Terveystieteiden laitteet	3,15
Ruotsi	1,68	Puolijohdeteollisuus	2,98
Yhteensä	99,47	Vaatteet, asusteet ja ylellisyystavarat	2,88
		Rakennustarvikkeet	2,64
		Vakuutusyhtiöt	2,33
		Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	2,14
		Sairaus- ja henkivakuutukset	2,14
		Alumiini	2,09
		Elintarvikkeiden vähittäiskauppa	1,98
		Kodintarvikkeet	1,83
		Biotieteiden välineet ja palvelut	1,82
		Autoteollisuus	1,74
		Raskaat sähkölaitteet	1,69
		Monialaiset jakelulaitokset	1,65
		Rakennustarvikkeet	1,53
		Rakennus- ja maatalouskoneet, kuorma-autot	1,29
		Paperituotteet	1,23
		Terästeollisuus	1,18
		Teollisuuskäsitönteollisuus	1,16
		Kenkäteollisuus	1,10
		Terveystieteiden laitteet	1,10
		Vaatteiden vähittäiskauppa	1,07
		Koneteollisuus	0,85
		Metalli- ja kaivosteollisuus	0,51
		Yhteensä	99,47

Nettovarallisuuden prosenttierojohtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
6.277,51	CHF	6.804,02	EUR	(119,12)	31.1.2025
412,34	EUR	383,33	CHF	4,14	31.1.2025
141.255,93	EUR	148.742,28	USD	(1.674,16)	31.1.2025
330.000,40	USD	316.060,47	EUR	1.051,63	31.1.2025
				(737,51)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
171.659,00	SEK	176.758,03	NOK	(6,60)	7.1.2025
				(6,60)	
				(744,11)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				1.530.000,00	European Union 1.25% 04-02-2043	1.114.031,63	0,37
Joukkolainat				1.000.000,00	European Union 2.625% 04-02-2048	896.279,38	0,30
AUD				3.700.000,00	European Union 2.75% 04-02-2033	3.703.710,18	1,23
300.000,00	European Investment Bank 3.3% 03-02-2028	174.709,31	0,06	5.100.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	2.969.515,58	0,99
CAD				8.150.000,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	6.666.649,06	2,21
2.480.000,00	Canadian Government Bond 2.25% 01-12-2029	1.604.251,85	0,53	6.800.000,00	French Republic Government B 3% 25-06-2049	6.147.458,40	2,04
EUR				3.100.000,00	Iceland Government Internati 3.5% 21-03-2034	3.241.877,70	1,08
10.100.000,00	Adif Alta Velocidad 3.5% 30-04-2032	10.303.262,50	3,42	5.900.000,00	Instituto de Credito Oficial 1.3% 31-10-2026	5.794.637,80	1,92
1.500.000,00	Andorra International Bond 1.25% 23-02-2027	1.443.682,50	0,48	5.700.000,00	Instituto de Credito Oficial 3.05% 30-04-2031	5.794.278,00	1,92
4.000.000,00	Autonomous Community of Madr 0.16% 30-07-2028	3.674.450,00	1,22	1.200.000,00	Instituto de Credito Oficial 3.05% 31-10-2029	1.222.648,20	0,41
900.000,00	Autonomous Community of Madr 3.596% 30-04-2033	934.627,50	0,31	9.600.000,00	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	9.042.463,20	3,00
2.700.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.375% 16-07-2030	2.757.911,61	0,92	4.050.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	4.141.023,75	1,37
800.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 3% 16-11-2033	810.681,30	0,27	8.944.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	6.033.829,23	2,00
2.000.000,00	BNG Bank NV 0.5% 26-11-2025	1.966.344,00	0,65	14.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	14.808.863,40	4,91
2.000.000,00	BNG Bank NV 2.875% 11-06-2031	2.023.189,98	0,67	4.925.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	5.211.943,90	1,73
1.000.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 22-05-2034	1.011.249,16	0,34	3.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.05% 30-10-2037	3.124.457,48	1,04
1.000.000,00	Bpifrance SACA 0.000000% 25-05-2028	915.555,25	0,30	3.800.000,00	KEB Hana Bank 0.01% 26-01-2026	3.694.871,10	1,23
9.000.000,00	Bpifrance SACA 2.125% 29-11-2027	8.898.711,30	2,95	5.100.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.25% 22-04-2033	4.524.508,04	1,50
9.600.000,00	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	9.444.144,00	3,13	944.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	894.893,12	0,30
15.700.000,00	Bundesobligation 1.3% 15-10-2027	15.414.613,25	5,12	300.000,00	Kommunekredit 1.5% 16-05-2029	288.435,02	0,10
5.100.000,00	Bundesobligation 2.1% 12-04-2029	5.098.841,03	1,69	300.000,00	Korea Housing Finance Corp 3.124% 18-03-2029	305.250,08	0,10
6.661.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	5.792.337,32	1,92	4.700.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-06-2029	4.229.664,26	1,40
4.200.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050	2.215.302,95	0,74	2.800.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	2.373.579,19	0,79
2.500.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.8% 15-08-2053	2.111.263,75	0,70	3.000.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 1.375% 07-06-2032	2.765.363,39	0,92
4.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	4.009.600,00	1,33	8.000.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.375% 04-10-2029	7.992.775,73	2,65
10.000.000,00	Caisse d'Amortissement de la 0.000000% 25-02-2026	9.735.562,50	3,23	576.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.75% 14-02-2033	582.862,46	0,19
4.000.000,00	Caisse d'Amortissement de la 0.000000% 25-11-2026	3.825.430,00	1,27	600.000,00	Kuntarahoitus Oyj 1.5% 17-05-2029	575.490,90	0,19
3.900.000,00	Caisse d'Amortissement de la 2.75% 25-02-2029	3.907.039,50	1,30	1.500.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	1.414.699,38	0,47
800.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.75% 16-02-2029	737.474,42	0,24	1.800.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 1.25% 14-02-2030	1.686.436,88	0,56
1.100.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.875% 08-05-2025	1.092.352,80	0,36	1.000.000,00	Nederlandse Waterschapsbank 3% 05-06-2031	1.020.196,25	0,34
5.000.000,00	Cassa Depositi e Prestiti Sp 1% 21-09-2028	4.657.830,00	1,55	3.950.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	2.888.299,25	0,96
7.100.000,00	Cassa Depositi e Prestiti Sp 2.125% 21-03-2026	7.061.851,70	2,34	1.500.000,00	NRW Bank 2.75% 15-05-2031	1.508.858,31	0,50
2.900.000,00	Cassa Depositi e Prestiti Sp 3.875% 13-02-2029	2.997.019,50	0,99	400.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	398.606,60	0,13
600.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	594.376,86	0,20	200.000,00	Region Wallonne Belgium 3.75% 22-04-2039	203.886,00	0,07
1.000.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-07-2033	1.033.432,41	0,34	1.000.000,00	Region Wallonne Belgium 3.9% 22-06-2054	999.101,00	0,33
1.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 21-01-2031	850.302,50	0,28	3.000.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	2.416.728,85	0,80
100.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.625% 19-06-2025	99.032,00	0,03	9.800.000,00	Republic of Austria Governme 2.9% 23-05-2029	10.013.689,00	3,32
1.000.000,00	DZ HYP AG 3% 16-01-2026	1.005.092,82	0,33	300.000,00	Republic of Poland Governmen 1% 07-03-2029	282.035,03	0,09
2.800.000,00	DZ HYP AG 3.125% 20-09-2028	2.856.800,79	0,95	100.000,00	Republic of Poland Governmen 1.125% 07-08-2026	97.888,50	0,03
200.000,00	European Investment Bank 1% 14-11-2042	143.361,17	0,05	600.000,00	SFIL SA 0.25% 01-12-2031	494.721,00	0,16
800.000,00	European Investment Bank 1.5% 15-06-2032	742.168,68	0,25	400.000,00	Slovenia Government Bond 0.125% 01-07-2031	340.741,65	0,11
600.000,00	European Investment Bank 1.5% 15-11-2047	450.788,10	0,15	600.000,00	Societe Des Grands Projets E 0.7% 15-10-2060	232.167,90	0,08
700.000,00	European Investment Bank 2.75% 28-07-2028	711.216,45	0,24				
930.000,00	European Union 0.4% 04-02-2037	692.583,09	0,23				

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
600.000,00	Societe Des Grands Projets E 1% 18-02-2070	243.479,40	0,08	Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
900.000,00	Societe Des Grands Projets E 1% 26-11-2051	476.376,69	0,16	Joukkolainat			
800.000,00	Societe Des Grands Projets E 1.625% 08-04-2042	587.387,60	0,19	300.000,00	CAD CPPIB Capital Inc 3% 15-06-2028	199.834,36	0,07
200.000,00	Societe Des Grands Projets E 1.7% 25-05-2050	132.013,34	0,04			199.834,36	0,07
21.100.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	14.370.313,25	4,77	Joukkolainat yhteensä		199.834,36	0,07
1.000.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.5% 30-01-2025	998.202,00	0,33	Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä		199.834,36	0,07
1.130.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026	1.081.641,65	0,36	Arvopaperisijoitukset yhteensä		292.923.451,36	97,21
200.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 08- 10-2026	191.863,00	0,06	Pankkisaatavat		4.030.439,37	1,34
300.000,00	State of Hesse 0.01% 18-06-2031	252.415,80	0,08	Muu nettovarallisuus		4.369.147,79	1,45
1.400.000,00	State of Lower Austria 3.125% 30-10-2036	1.417.655,53	0,47	Nettovarallisuus yhteensä		301.323.038,52	100,00
1.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.000000% 26-11-2029	885.430,25	0,29				
1.500.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.5% 16-02-2027	1.444.974,01	0,48				
1.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.95% 13-03-2028	957.140,44	0,32				
4.100.000,00	State of North Rhine-Westpha 2.5% 15-10-2029	4.096.910,24	1,36				
7.000.000,00	UNEDIC ASSEO 0.1% 25-11-2026	6.703.753,00	2,22				
500.000,00	UniCredit Bank Austria AG 3.125% 21-09-2029	508.772,50	0,17				
1.000.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 3.75% 20-06-2028	1.029.170,50	0,34				
	SEK	289.536.397,67	96,09				
5.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 0.875% 16-05-2029	402.992,56	0,13				
10.000.000,00	Nykredit Realkredit FRN 01-10- 2026 STIBOR 3M SDO A	881.048,49	0,29				
		1.284.041,05	0,43				
	Joukkolainat yhteensä	292.599.399,88	97,10				
	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	292.599.399,88	97,10				
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit						
	Joukkolainat						
	CAD						
200.000,00	Province of Ontario Canada 1.55% 01-11-2029	124.217,12	0,04				
		124.217,12	0,04				
	Joukkolainat yhteensä	124.217,12	0,04				
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	124.217,12	0,04				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Saksa	25,73	Valtionobligaatit	67,75
Ranska	18,24	Yritysten velkakirjat	25,69
Italia	15,83	Asuntolainat	3,76
Espanja	14,58		
Itävalta	4,76		
Irlanti	4,38		
Ylikansalliset	2,86		
Alankomaat	2,62		
Belgia	2,20		
Etelä-Korea	1,33		
Islanti	1,08		
Norja	1,07		
Kanada	0,64		
Andorra	0,48		
Tanska	0,39		
Tšekin tasavalta	0,34		
Puola	0,26		
Suomi	0,19		
Ruotsi	0,13		
Slovenia	0,11		
Yhteensä	97,21	Yhteensä	97,21

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
Euro-BTP Future 3/2025	10.3.2025	EUR	96,00	11.518.080,00	0,00	(242.180,00)
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(30,00)	(4.003.200,00)	0,00	88.807,50
Euro-OAT Future 3/2025	10.3.2025	EUR	21,00	2.591.400,00	0,00	(60.243,08)
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.3.2025	EUR	9,00	962.865,00	0,00	(4.244,09)
Short Euro-BTP Fu 3/2025	10.3.2025	EUR	167,00	17.939.140,00	0,00	(84.325,43)
					0,00	(302.185,10)

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
33.726,58	EUR	397.814,73	NOK	16,75	31.1.2025
717.418,49	EUR	8.242.189,80	SEK	(2.385,10)	31.1.2025
27.147.885,50	NOK	2.340.596,04	EUR	(40.056,11)	31.1.2025
418.014.180,99	SEK	36.216.352,15	EUR	289.074,99	31.1.2025
				246.650,53	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
363.805,00	GBP	437.442,34	EUR	439,77	4.2.2025
				439,77	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
2.083,73	EUR	3.415,00	AUD	49,04	4.2.2025
				49,04	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
176.446,83	EUR	292.242,00	AUD	2.331,40	4.2.2025
1.898.348,84	EUR	2.869.718,00	CAD	(20.538,80)	4.2.2025
433.297,24	EUR	363.805,00	GBP	(4.573,26)	4.2.2025
1.266.630,95	EUR	14.663.891,00	SEK	(14.026,80)	4.2.2025
				(36.807,46)	
Vastapuoli: UBS Europe SE					
3.088,00	AUD	1.885,62	EUR	(45,75)	4.2.2025
				(45,75)	
				(36.364,40)	
				210.286,13	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				300.000,00	de Volksbank NV 0.375% 03-03-2028	274.594,20	0,64
Joukkolainat				200.000,00	de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	197.977,40	0,46
EUR				200.000,00	Deutsche Bank AG 3.250% MULTI 24-05-2028	200.389,80	0,47
300.000,00	Aareal Bank AG 0.5% 07-04-2027	282.324,38	0,66	200.000,00	Deutsche Bank AG 4.000% MULTI 24-06-2032	200.342,95	0,47
400.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.250% MULTI 14-09-2028	421.968,00	0,98	500.000,00	Deutsche Boerse AG 1.250% MULTI 16-06-2047	476.596,88	1,11
200.000,00	Abertis Infraestructur 2.625% MULTI Perp FC2027	194.249,95	0,45	300.000,00	Deutsche Lufthansa AG 2.875% 16-05-2027	297.892,50	0,70
200.000,00	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31-01-2028	206.604,00	0,48	230.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027	232.573,45	0,54
400.000,00	ABN AMRO Bank NV 4% 16-01-2028	412.626,40	0,96	400.000,00	DNB Bank ASA 4.500% MULTI 19-07-2028	415.569,40	0,97
400.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.125% MULTI 22-02-2033	416.994,60	0,97	300.000,00	DXC Capital Funding DAC 0.45% 15-09-2027	278.907,90	0,65
300.000,00	AIB Group PLC 2.250% MULTI 04-04-2028	295.670,63	0,69	200.000,00	e& PPF Telecom Group BV 3.25% 29-09-2027	199.114,90	0,46
600.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	557.490,69	1,30	200.000,00	EDP SA 5.943% MULTI 23-04-2083	210.564,00	0,49
200.000,00	ArcelorMittal SA 4.875% 26-09-2026	206.334,10	0,48	200.000,00	Electricite de France 3.000% MULTI Perp FC2027	193.658,80	0,45
500.000,00	Argenta Spaarbank NV 5.375% MULTI 29-11-2027	520.586,00	1,21	100.000,00	Electricite de France SA 4.125% 25-03-2027	102.944,15	0,24
300.000,00	ASR Nederland NV 5.125% MULTI 29-09-2045	303.562,50	0,71	400.000,00	Elis SA 4.125% 24-05-2027	409.333,80	0,96
300.000,00	ASTM SpA 1% 25-11-2026	290.010,38	0,68	200.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 1.625% MULTI 05-08-2079	189.974,25	0,44
300.000,00	Athora Holding Ltd 6.625% 16-06-2028	326.067,60	0,76	300.000,00	Enel SpA 1.375% MULTI Perp FC2027	282.079,13	0,66
300.000,00	Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	308.415,83	0,72	300.000,00	Eutelsat SA 2.25% 13-07-2027	253.500,00	0,59
300.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 01-02-2027	293.711,93	0,69	300.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	291.168,83	0,68
200.000,00	Aviva PLC 3.375% MULTI 04-12-2045	200.323,80	0,47	500.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.867% 03-08-2027	520.073,75	1,21
500.000,00	Ayvens SA 4.25% 18-01-2027	512.910,00	1,20	400.000,00	Forvia SE 2.75% 15-02-2027	385.795,00	0,90
200.000,00	Balder Finland Oyj 1% 18-01-2027	191.458,60	0,45	400.000,00	Fresenius Medical Care AG 3.875% 20-09-2027	411.411,90	0,96
500.000,00	Banco Santander SA 4.625% MULTI 18-10-2027	514.465,00	1,20	400.000,00	GE Capital European Funding 4.625% 22-02-2027	414.250,60	0,97
400.000,00	Bank of America Corp 1.662% MULTI 25-04-2028	389.070,30	0,91	400.000,00	General Motors Financial Co 4.5% 22-11-2027	415.883,72	0,97
400.000,00	Bank of Ireland Group P 4.875% MULTI 16-07-2028	419.246,00	0,98	400.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	393.378,85	0,92
200.000,00	Banque Federative du Cr 3.875% MULTI 16-06-2032	200.421,00	0,47	500.000,00	Gruenthal GmbH 3.625% 15-11-2026	500.578,13	1,17
300.000,00	Barclays PLC 0.877% MULTI 28-01-2028	287.635,35	0,67	400.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027	377.779,20	0,88
300.000,00	Bayer AG 0.75% 06-01-2027	287.153,10	0,67	100.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 09-03-2026	96.894,28	0,23
300.000,00	Bayer AG 3.125% MULTI 12-11-2079	283.307,63	0,66	200.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 0.625% 24-07-2025	196.888,10	0,46
400.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	398.950,00	0,93	400.000,00	Holding d'Infrastructures de 2.5% 04-05-2027	395.964,60	0,92
200.000,00	Belfus Bank SA 5.250% MULTI 19-04-2033	209.119,90	0,49	300.000,00	Ibercaja Banco SA 4.375% MULTI 30-07-2028	310.050,75	0,72
300.000,00	Berry Global Inc 1.5% 15-01-2027	290.549,40	0,68	300.000,00	iliad SA 5.375% 14-06-2027	314.699,25	0,73
400.000,00	BPCE SA 0.500% MULTI 14-01-2028	379.672,20	0,89	300.000,00	ING Groep NV 0.375% MULTI 29-09-2028	279.708,90	0,65
200.000,00	BPCE SA 2.250% MULTI 02-03-2032	194.132,85	0,45	200.000,00	ING Groep NV 0.875% MULTI 09-06-2032	189.188,90	0,44
300.000,00	CaixaBank SA 6.250% MULTI 23-02-2033	321.753,75	0,75	400.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-06-2026	400.059,00	0,93
400.000,00	Carrefour Banque SA 4.079% 05-05-2027	407.406,15	0,95	400.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 29-08-2027	415.732,80	0,97
400.000,00	Cellnex Telecom SA 1% 20-04-2027	383.865,00	0,90	300.000,00	ISS Global A/S 1.5% 31-08-2027	289.404,00	0,68
300.000,00	CETIN Group NV 3.125% 14-04-2027	299.176,50	0,70	300.000,00	JPMorgan Chase & Co 0.389% MULTI 24-02-2028	284.351,63	0,66
400.000,00	CEZ AS 2.375% 06-04-2027	393.803,15	0,92	300.000,00	Jyske Bank A/S 0.250% MULTI 17-02-2028	284.416,69	0,66
300.000,00	Commerzbank AG 4.625% MULTI 21-03-2028	310.400,48	0,72	300.000,00	Koninklijke Philips NV 1.875% 05-05-2027	293.761,88	0,69
200.000,00	Coty Inc 3.875% 15-04-2026	200.460,00	0,47	200.000,00	La Mondiale SAM 5.050% MULTI Perp FC2025	203.119,50	0,47
300.000,00	Coty Inc 4.5% 15-05-2027	307.083,75	0,72	500.000,00	Lloyds Bank Corporate Market 4.125% 30-05-2027	515.608,25	1,20
500.000,00	Credit Agricole SA 0.625% MULTI 12-01-2028	476.952,50	1,11	400.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.750% MULTI 14-03-2028	415.873,00	0,97
300.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 07-05-2027	286.353,90	0,67	400.000,00	Morgan Stanley 4.813% MULTI 25-10-2028	420.380,50	0,98
600.000,00	Crelan SA 5.75% 26-01-2028	643.780,80	1,50	400.000,00	Mundys SpA 1.875% 13-07-2027	387.788,00	0,90
400.000,00	Danone SA 1.000% MULTI Perp FC2026	381.602,50	0,89	200.000,00	Naturgy Finance Iberia 2.374% MULTI Perp FC2026	194.753,75	0,45
200.000,00	Danske Bank A/S 1.000% MULTI 15-05-2031	194.681,95	0,45				
400.000,00	Danske Bank A/S 4.500% MULTI 09-11-2028	417.061,40	0,97				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
400.000,00	NatWest Group PLC 4.699% MULTI 14-03-2028	414.982,00	0,97	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
200.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	192.434,00	0,45	Joukkolainat			
300.000,00	Nykredit Realkredit 0.75% 20- 01-2027	287.574,03	0,67	EUR			
200.000,00	Nykredit Realkredit FRN 29-12- 2032 EUR SWAP 5Y	209.771,40	0,49	300.000,00	Amprion GmbH 3.45% 22-09-2027	304.705,65	0,71
300.000,00	OI European Group BV 6.25% 15-05-2028	311.909,25	0,73	500.000,00	AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	492.237,50	1,15
300.000,00	OP Corporate Bank plc 0.6% 18-01-2027	287.365,43	0,67			796.943,15	1,86
200.000,00	Orsted AS 1.750% MULTI 09- 12-3019	188.615,05	0,44	Joukkolainat yhteensä			
600.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	643.464,60	1,50			796.943,15	1,86
400.000,00	Raiffeisen Bank Interna 6.000% MULTI 15-09-2028	428.332,90	1,00	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
200.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 0.05% 01-09-2027	186.045,20	0,43			796.943,15	1,86
396.000,00	RCI Banque SA 4.5% 06-04-2027	405.973,06	0,95	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
200.000,00	Renault SA 2.5% 02-06-2027	197.252,60	0,46			42.102.833,29	98,25
400.000,00	Rentokil Initial Finance BV 3.875% 27-06-2027	408.367,55	0,95	Pankkisaatavat			
400.000,00	Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	410.196,20	0,96			150.068,54	0,35
200.000,00	SES SA 0.875% 04-11-2027	185.561,80	0,43	Muu nettovarallisuus			
400.000,00	SES SA 2.875% MULTI Perp FC2026	376.552,50	0,88			601.207,50	1,40
300.000,00	Siemens Energy Finance BV 4% 05-04-2026	303.384,00	0,71	Nettovarallisuus yhteensä			
300.000,00	SoftBank Group Corp 5.25% 30-07-2027	309.450,00	0,72			42.854.109,33	100,00
300.000,00	Standard Chartered PLC 0.850% MULTI 27-01-2028	287.354,63	0,67				
300.000,00	Stellantis NV 0.625% 30-03-2027	284.881,20	0,66				
200.000,00	Swedbank AB 1.3% 17-02-2027	193.667,00	0,45				
200.000,00	Swedbank AB 3.625% MULTI 23-08-2032	201.822,45	0,47				
300.000,00	Telefonaktiebolaget LM Eric 1.125% 08-02-2027	289.101,75	0,67				
300.000,00	Telefonica Europe BV 2.875% MULTI Perp FC2027	293.724,38	0,69				
400.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.625% 31-03-2027	397.208,08	0,93				
400.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027	403.120,60	0,94				
400.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.5% 23-11-2026	409.915,00	0,96				
500.000,00	UBS Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028	477.276,50	1,11				
300.000,00	Unicaja Banco SA 1.000% MULTI 01-12-2026	294.438,00	0,69				
400.000,00	UniCredit SpA 5.850% MULTI 15-11-2027	420.864,40	0,98				
300.000,00	Upjohn Finance BV 1.362% 23- 06-2027	289.442,10	0,68				
400.000,00	Valeo SE 5.375% 28-05-2027	416.878,80	0,97				
400.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2027	390.755,00	0,91				
400.000,00	Volkswagen International Fin 1.875% 30-03-2027	388.777,31	0,91				
400.000,00	Vonovia SE 4.75% 23-05-2027	416.490,20	0,97				
200.000,00	Webuild SpA 3.625% 28-01-2027	201.016,30	0,47				
400.000,00	Wells Fargo & Co 1% 02-02-2027	384.814,40	0,90				
300.000,00	ZF Finance GmbH 2% 06-05-2027	282.719,25	0,66				
		41.305.890,14	96,39				
	Joukkolainat yhteensä	41.305.890,14	96,39				
	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	41.305.890,14	96,39				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Alankomaat	16,80	Yritysten velkakirjat	97,70
Ranska	14,28	Asuntolainat	0,54
Saksa	11,14		
Yhdysvallat	10,26	Yhteensä	98,25
Italia	6,32		
Espanja	6,18		
Irlanti	5,74		
Yhdistynyt kuningaskunta	5,36		
Tanska	5,25		
Belgia	3,21		
Luxemburg	2,75		
Suomi	2,04		
Ruotsi	1,60		
Itävalta	1,43		
Sveitsi	1,11		
Norja	0,97		
Brittiläiset Neitsytsaaret	0,92		
Tšekin tasavalta	0,92		
Bermuda	0,76		
Japani	0,72		
Portugali	0,49		
Yhteensä	98,25		

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset

Kuvaus	Nimellisarvo	Valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Kustannus alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 3.4550%	360.000,00	EUR	734,07	0,00	18.4.2025
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.1520%	330.000,00	EUR	434,16	0,00	18.4.2025
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.6045%	2.800.000,00	EUR	10.359,23	0,00	14.4.2027
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.7515%	1.250.000,00	EUR	4.849,92	0,00	17.4.2026
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.6680%	1.000.000,00	EUR	1.759,49	0,00	17.4.2026
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.8140%	300.000,00	EUR	1.807,30	0,00	17.4.2026
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.2880%	270.000,00	EUR	432,81	0,00	18.4.2025
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.4830%	7.400.000,00	EUR	6.634,16	0,00	14.4.2027
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.5640%	2.300.000,00	EUR	5.059,86	0,00	14.4.2027
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
			32.071,00	0,00	

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				4.900.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	4.338.438,71	0,33
Joukkolainat				2.200.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	2.006.270,07	0,15
AUD				2.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 03-11-2031	1.811.827,97	0,14
75.301.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-11-2032	37.421.938,13	2,86	600.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	594.376,86	0,05
15.000,00	Australia Government Bond 2.75% 21-11-2029	8.481,68	0,00	3.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28-11-2030	3.025.721,68	0,23
58.686.000,00	Australia Government Bond 3% 21-11-2033	31.607.908,61	2,42	600.000,00	Crelan Home Loan SCF 1.375% 18-04-2033	529.458,90	0,04
23.622.000,00	Australia Government Bond 3.75% 21-05-2034	13.456.868,15	1,03	13.100.000,00	Danmarks Skibskredit 4.375% 19-10-2026 SDO AR A	13.447.473,70	1,03
		82.495.196,57	6,31	2.000.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	1.886.240,00	0,14
CHF				4.500.000,00	DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030	3.919.751,29	0,30
4.800.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.304.445,85	0,41	8.000.000,00	DZ HYP AG 0.05% 29-06-2029	7.135.107,28	0,55
		5.304.445,85	0,41	900.000,00	Equitable Bank 3.5% 28-05-2027	917.372,93	0,07
DKK				186.000,00	European Union 2.5% 04-12-2031	184.198,70	0,01
200.700.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 01-01- 2025 SDO AR E	26.911.407,31	2,06	7.800.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	5.079.048,00	0,39
359.348.513,00	Nykredit Realkredit 1% 01-04- 2025 SDO AR H	48.011.849,54	3,67	123.400,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	71.850,63	0,01
149.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-04- 2025 SDRO AR T	19.907.821,13	1,52	15.600.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	7.739.304,08	0,59
		94.831.077,98	7,25	2.000.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	1.868.276,50	0,14
EUR				34.500.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	34.636.395,75	2,65
3.000.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	2.521.442,98	0,19	6.000.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	6.010.806,48	0,46
2.100.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	2.006.994,15	0,15	10.800.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-11-2033	11.116.652,98	0,85
4.000.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	3.992.628,00	0,31	4.287.704,00	German Treasury Bill 15-01-2025	4.284.868,49	0,33
5.000.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	4.912.813,58	0,38	2.950.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	2.984.964,85	0,23
1.000.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	881.634,00	0,07	3.400.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	3.535.602,20	0,27
2.500.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.25% 12-01-2032	2.081.586,46	0,16	90.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	97.353,80	0,01
2.300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	1.929.455,90	0,15	1.400.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 08-09-2028	1.269.882,51	0,10
10.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	8.972.917,42	0,69	1.300.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	1.318.261,58	0,10
2.500.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-01-2032	2.095.611,25	0,16	100.000,00	Iceland Government Internati 3.5% 21-03-2034	104.582,20	0,01
5.000.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	4.590.940,00	0,35	900.000,00	ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	897.966,42	0,07
4.200.000,00	BPCE SFH SA 3% 17-10-2029	4.242.987,00	0,32	4.100.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	3.733.726,54	0,29
2.300.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	2.320.879,40	0,18	1.661.000,00	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	1.408.625,38	0,11
100.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	102.439,63	0,01	6.748.000,00	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	5.963.127,39	0,46
950.000,00	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	934.409,08	0,07	100.000,29	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	91.066,06	0,01
27.277.217,00	Bundesobligation 2.1% 12-04-2029	27.258.814,43	2,08	199.999,81	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	188.384,47	0,01
24.228.597,00	Bundesobligation 2.5% 11-10-2029	24.611.465,48	1,88	2.000.000,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	1.509.768,00	0,12
702.070,58	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	610.312,83	0,05	400.000,00	Ireland Government Bond 1.7% 15-05-2037	356.219,00	0,03
200.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	192.861,65	0,01	3.136.598,10	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	2.715.305,14	0,21
4.000.000,34	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	3.823.020,32	0,29	4.200.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	4.208.362,20	0,32
1.500.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	1.488.015,00	0,11	17.800.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	17.180.706,85	1,31
432.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	433.036,80	0,03	49.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-06-2032	41.914,24	0,00
73.714.984,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2033	75.404.992,15	5,76	240.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	162.014,70	0,01
12.500.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2034	12.757.125,00	0,98	287.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	266.349,99	0,02
21.900.000,00	Bundesschatzanweisungen 2% 10-12-2026	21.866.856,54	1,67	69.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	48.136,56	0,00
196.794,00	Bundesschatzanweisungen 2.8% 12-06-2025	197.063,12	0,02	300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	230.438,23	0,02
5.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	5.049.805,76	0,39	4.137.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	3.944.840,49	0,30
4.100.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	3.435.978,45	0,26	103.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	102.168,89	0,01
14.700.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027	13.783.807,80	1,05	14.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-07-2029	14.423.429,33	1,10
3.800.000,00	CCF SFH SACA 2.625% 07-09- 2032	3.721.838,77	0,28	16.700.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-07-2034	17.261.353,80	1,32
5.100.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22- 06-2027	5.080.022,76	0,39				
4.000.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18- 04-2028	3.796.910,74	0,29				
4.900.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09- 01-2031	4.902.135,19	0,37				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta
50.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	52.913,14	0,00	10.200.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	9.487.285,20	0,73
240.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033	259.437,75	0,02	75.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	64.741,69	0,00
10.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	10.799.803,75	0,83	60.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	40.895,33	0,00
500.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	326.731,38	0,02	456.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	448.375,22	0,03
450.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	282.125,36	0,02	1.200.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	842.335,50	0,06
3.100.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	2.938.738,00	0,22	200.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	191.581,75	0,01
7.580.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	7.656.740,91	0,59	21.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	20.575,72	0,00
2.400.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	2.301.349,20	0,18	11.400.000,00	Spain Government Bond 2.8% 31-05-2026	11.485.785,00	0,88
4.300.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	4.418.217,20	0,34	53.000,00	Spain Government Bond 3.15% 30-04-2033	53.970,62	0,00
3.800.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	3.768.356,81	0,29	2.000.000,00	Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	2.037.255,33	0,16
1.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	1.246.302,23	0,10	12.500.000,00	Spain Government Bond 3.45% 31-10-2034	12.908.543,75	0,99
37.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	32.477.266,15	2,48	1.500.000,00	Spain Government Bond 3.5% 31-05-2029	1.561.259,25	0,12
12.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	11.505.749,75	0,88	1.800.000,00	Spain Government Bond 3.9% 30-07-2039	1.906.737,53	0,15
6.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	5.847.424,10	0,45	9.400.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	9.910.875,90	0,76
4.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 31-01-2031	4.036.829,06	0,31	5.000.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 10- 03-2031	4.228.089,16	0,32
2.000.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	1.930.228,00	0,15	300.000,00	State of Brandenburg 0.375% 29-01-2035	236.825,78	0,02
2.300.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03- 2028	2.405.466,90	0,18	149.000,00	State of the Grand-Duchy of 2.625% 23-10-2034	147.230,63	0,01
2.000.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	1.959.523,56	0,15	1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	907.482,96	0,07
600.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	589.822,05	0,05	1.000.000,00	UBS Switzerland AG 3.39% 05- 12-2025	1.008.306,50	0,08
1.300.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10- 2030	1.107.937,16	0,08	800.000,00	UniCredit Bank GmbH 0.01% 21-05-2029	713.340,40	0,05
5.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	4.912.156,41	0,38	8.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	7.050.620,77	0,54
2.200.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	2.057.998,30	0,16	3.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026	2.898.751,50	0,22
3.700.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2038	2.604.562,14	0,20	3.100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	2.973.306,10	0,23
3.100.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	2.266.766,50	0,17	2.300.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	2.081.693,20	0,16
1.218.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	1.056.278,03	0,08	3.200.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	3.095.836,00	0,24
1.400.000,00	Nordea Kiinnitysluottopankki 2.5% 14-09-2032	1.375.489,08	0,11			665.728.772,69	50,89
1.300.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	1.205.707,43	0,09		GBP		
4.000.000,00	OP Mortgage Bank 2.75% 25- 01-2030	4.015.660,00	0,31	34.875.792,00	United Kingdom Gilt 0.375% 22-10-2030	33.869.836,18	2,59
1.050.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	621.616,80	0,05	31.821.874,00	United Kingdom Gilt 0.5% 31- 01-2029	33.150.074,62	2,53
5.394.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	5.418.810,26	0,41	5.308.002,00	United Kingdom Gilt 4.5% 07- 06-2028	6.446.476,56	0,49
4.000.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	4.071.896,00	0,31	11.431.606,00	United Kingdom Gilt 4.625% 31-01-2034	13.853.360,84	1,06
2.400.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoos 2.5% 28-06-2029	2.365.580,91	0,18	478.418,00	United Kingdom Gilt 4.75% 07- 12-2030	590.405,85	0,05
3.635.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	2.286.054,23	0,17			87.910.154,05	6,72
60.000,00	Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	44.177,38	0,00				
3.500.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	2.092.576,17	0,16				
3.000.000,00	Republic of Austria Governme 3.15% 20-10-2053	3.041.242,75	0,23				
60.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	45.643,46	0,00				
20.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	16.584,45	0,00				
145.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	149.431,38	0,01				
5.600.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	5.406.732,80	0,41				
3.300.000,00	Societe Generale SFH SA 0.01% 05-02-2031	2.783.388,36	0,21				
1.000.000,00	Societe Generale SFH SA 3.375% 31-07-2030	1.028.963,14	0,08				

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
USD			
900,00	United States Treasury Infla 0.625% 15-07-2032	843,80	0,00
83.595.800,00	United States Treasury Infla 1.75% 15-01-2034	79.519.314,13	6,08
273.900,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2034	257.951,26	0,02
94.924.400,00	United States Treasury Note/ 3.25% 30-06-2029	87.325.912,87	6,68
1.675.900,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2034	1.532.079,53	0,12
3.092.600,00	United States Treasury Note/ 4% 31-07-2029	2.934.251,54	0,22
4.617.900,00	United States Treasury Note/ 4% 31-10-2029	4.377.373,96	0,33
3.509.200,00	United States Treasury Note/ 4.875% 31-10-2028	3.442.153,25	0,26
		179.389.880,34	13,71
	Joukkolainat yhteensä	1.115.659.527,48	85,28
	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	1.115.659.527,48	85,28
Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahanarkkinainstrumentit			
Joukkolainat			
CAD			
1.000,00	Canadian Government Bond 4% 01-03-2029	696,93	0,00
		696,93	0,00
EUR			
16.426.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	15.278.101,84	1,17
		15.278.101,84	1,17
USD			
4.205.000,00	United States Treasury Bill 09- 01-2025	4.042.513,85	0,31
532.800,00	United States Treasury Bill 30- 01-2025	510.943,53	0,04
		4.553.457,38	0,35
	Joukkolainat yhteensä	19.832.256,15	1,52
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	19.832.256,15	1,52
Yhteissijoitusyritysten (UCITS) vaihdettavat arvopaperit			
USD			
7.207.369,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	38.528.062,89	2,95
387.189,00	JPMorgan USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS	38.536.360,33	2,95
		77.064.423,22	5,89
	Yhteissijoitusyritysten (UCITS) vaihdettavat arvopaperit yhteensä	77.064.423,22	5,89
	Arvopaperisijoitukset yhteensä	1.212.556.206,85	92,69
	Pankkisaatavat	37.417.522,58	2,86
	Muu nettovarallisuus	58.225.502,61	4,45
	Nettovarallisuus yhteensä	1.308.199.232,04	100,00

Nettovarallisuuden prosenttiero johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Saksa	15,45	Valtionobligaatiot	59,34
Yhdysvallat	14,06	Asuntolainat	18,10
Ranska	12,81	Yritysten velkakirjat	9,36
Tanska	8,28	Joukkolainarahastot	5,89
Australia	7,78		
Yhdistynyt kuningaskunta	7,26	Yhteensä	92,69
Irlanti	6,83		
Italia	6,12		
Espanja	3,90		
Itävalta	2,61		
Kanada	1,12		
Belgia	1,05		
Slovakia	0,87		
Etelä-Korea	0,72		
Alankomaat	0,68		
Islanti	0,67		
Kreikka	0,51		
Suomi	0,50		
Portugali	0,46		
Norja	0,32		
Uusi-Seelanti	0,31		
Viro	0,15		
Sveitsi	0,08		
Japani	0,07		
Puola	0,05		
Bulgaria	0,01		
Luxemburg	0,01		
Ylikansalliset	0,01		
Yhteensä	92,69		

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Johdannaisinstrumentit

Luottotappioiden vaihtosopimukset

Kohde-etuus*	Osta/Myy	Kiinteä kurssi	Nimellisarvo	Valuutta	Kustannus (EUR)	Toteutumaton voitto/(tappio) (EUR)	Markkina-arvo (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC								
Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	Myynti	1,00%	(9.530.000,00)	USD	(354.454,74)	(10.391,32)	(364.846,06)	20.12.2029
					(354.454,74)	(10.391,32)	(364.846,06)	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028	Myynti	1,00%	(2.010.000,00)	USD	41.335,45	(10.357,06)	30.978,39	20.12.2029
Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	Myynti	1,00%	(4.650.000,00)	USD	(177.552,29)	(42.080,02)	(219.632,31)	20.12.2029
Malaysia (No ref obligation)	Myynti	1,00%	(11.080.000,00)	USD	302.096,44	(60.165,87)	241.930,57	20.12.2029
					165.879,60	(112.602,95)	53.276,65	
Vastapuoli: ICE Clear Credit LLC								
CDX-EMS42V1-5Y	Myynti	1,00%	(41.180.000,00)	USD	(1.053.913,20)	(163.590,85)	(1.217.504,05)	20.12.2029
CDX-NAHYS43V1-5Y	Myynti	5,00%	(125.710.000,00)	USD	8.360.307,30	1.055.314,39	9.415.621,69	20.12.2029
CDX-NAIGS43V1-5Y	Myynti	1,00%	(410.250.000,00)	USD	8.084.562,90	775.609,46	8.860.172,36	20.12.2029
ITRAXX-EUROPES42V1-5Y	Myynti	1,00%	(394.820.000,00)	EUR	8.239.352,34	(421.562,20)	7.817.790,14	20.12.2029
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Myynti	5,00%	(171.260.000,00)	EUR	14.342.498,55	(869.988,88)	13.472.509,67	20.12.2029
					37.972.807,89	375.781,92	38.348.589,81	
Vastapuoli: JP Morgan SE								
China Government Internation 7.5% 28-10-2027	Myynti	1,00%	(11.080.000,00)	USD	186.003,23	(25.136,83)	160.866,40	20.12.2029
					186.003,23	(25.136,83)	160.866,40	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE								
Brazilian Government Interna 3.75% 12-09-2031	Myynti	1,00%	(9.040.000,00)	USD	(198.348,71)	(226.968,97)	(425.317,68)	20.12.2029
Indonesia Government Interna 2.15% 28-07-2031	Myynti	1,00%	(11.080.000,00)	USD	140.698,11	(41.603,76)	99.094,35	20.12.2029
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Myynti	1,00%	(11.080.000,00)	USD	(69.694,84)	(117.095,72)	(186.790,56)	20.12.2029
Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	Myynti	1,00%	(2.220.000,00)	USD	22.640,83	(9.975,12)	12.665,71	20.12.2029
Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030	Myynti	1,00%	(1.730.000,00)	USD	(118.369,32)	4.963,29	(113.406,03)	20.12.2029
					(223.073,93)	(390.680,28)	(613.754,21)	
					37.747.162,05	(163.029,46)	37.584.132,59	

(*) Mitään viiteobligatiota ei ilmoiteta, ellei kohde-etuutena olevaa viitejoukkolainaa ei ole saatavilla Markitin ylläpitämässä RED-tietokannassa.

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.3.2025	AUD	1.401,00	133.949.610,00	718.931,18	(1.799.680,84)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	(67,00)	(8.234.300,00)	(19.715,62)	(25.854,99)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	236,00	29.004.400,00	69.446,08	271.997,79
CAN 5YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	1.729,00	196.016.730,00	231.263,99	1.666.532,46
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	2.458,00	289.699.880,00	0,00	(3.422.895,68)
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(2.234,00)	(263.299.240,00)	0,00	3.330.139,02
Euro-BTP Future 3/2025	10.3.2025	EUR	(48,00)	(5.759.040,00)	0,00	69.608,00
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	1.035,00	138.110.400,00	0,00	(3.668.283,96)
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(1.993,00)	(265.945.920,00)	0,00	6.953.906,58
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.3.2025	EUR	11,00	1.459.480,00	0,00	(93.832,47)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.3.2025	EUR	(284,00)	(37.681.120,00)	0,00	2.395.505,20
Euro-OAT Future 3/2025	10.3.2025	EUR	(8,00)	(987.200,00)	0,00	22.903,92
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.3.2025	EUR	(2.694,00)	(288.217.590,00)	0,00	1.262.534,18
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.3.2025	GBP	98,00	9.057.160,00	31.901,69	(291.697,10)
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.3.2025	GBP	(112,00)	(10.351.040,00)	(36.459,08)	272.532,97
Short Euro-BTP Fu 3/2025	10.3.2025	EUR	51,00	5.478.420,00	0,00	(25.752,08)
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	1.272,00	138.807.000,00	191.225,29	(1.192.156,65)
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	(4.232,00)	(461.817.000,00)	(636.214,94)	3.530.945,88

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Rahoitusfutuurisopimukset (jatkoa)

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
US 10yr Ultra Fut 3/2025	31.3.2025	USD	(836,00)	(93.449.125,00)	(175.951,32)	869.592,64
US 10yr Ultra Fut 3/2025	31.3.2025	USD	1.106,00	123.630.062,50	232.777,70	(1.204.755,86)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	(2,00)	(411.500,00)	(240,53)	(197,47)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	3.955,00	813.741.250,00	475.657,86	356.795,42
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	640,00	68.164.998,40	67.346,71	(262.495,96)
					1.149.969,01	9.015.391,00

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
43.782.429,62	CHF	47.463.845,80	EUR	(839.999,82)	31.1.2025
5.329.883,59	EUR	4.960.646,57	CHF	47.417,28	31.1.2025
1.451.958,06	EUR	1.201.897,97	GBP	5.036,86	31.1.2025
4.413,41	EUR	52.159,79	NOK	(6,54)	31.1.2025
2.688.918,83	EUR	30.886.566,87	SEK	(8.446,45)	31.1.2025
756.047,21	EUR	791.129,79	USD	(4.180,53)	31.1.2025
2.673.278,86	GBP	3.204.315,65	EUR	13.884,73	31.1.2025
4.668.105,24	NOK	402.657,86	EUR	(7.069,81)	31.1.2025
1.296.217.916,80	SEK	112.293.546,60	EUR	905.527,61	31.1.2025
48.223.830,66	USD	46.190.291,88	EUR	150.145,05	31.1.2025
				262.308,38	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
7.116.221,25	EUR	7.483.473,49	USD	(69.005,81)	18.2.2025
44.367.789,00	JPY	3.218.000,00	SEK	(7.915,97)	18.2.2025
3.735.891,00	USD	3.549.000,08	EUR	37.987,12	18.2.2025
522.000,00	EUR	2.237.972,17	PLN	619,63	21.2.2025
150.303.539,00	JPY	1.583.000,00	AUD	(16.797,92)	21.2.2025
46.034.755,00	JPY	3.421.000,00	NOK	(6.106,61)	21.2.2025
88.670.570,98	EUR	73.823.613,67	GBP	(48.799,80)	5.3.2025
45.104,00	USD	42.875,26	EUR	400,65	5.3.2025
9.770.261,60	EUR	8.094.580,64	GBP	46.638,39	13.3.2025
				(62.980,32)	
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
3.182.117,45	EUR	3.349.619,84	USD	(33.994,69)	18.2.2025
202.358.348,00	JPY	1.341.000,00	USD	(41.663,57)	18.2.2025
9.440.000,00	SEK	131.432.745,00	JPY	15.372,26	18.2.2025
11.631.312,47	USD	11.074.494,93	EUR	93.316,49	18.2.2025
8.215.000,00	AUD	56.781.563,28	SEK	(69.169,32)	21.2.2025
1.029.000,00	CAD	8.124.956,63	NOK	185,73	21.2.2025
3.027.605,82	CAD	2.163.000,00	USD	(52.132,51)	21.2.2025
47.423.389,92	EUR	77.322.907,77	AUD	1.386.473,39	21.2.2025
1.077.000,00	EUR	1.133.716,44	USD	(11.378,06)	21.2.2025
4.300.557,92	GBP	5.168.000,00	EUR	3.614,52	21.2.2025
2.663.000,00	NZD	16.906.644,54	SEK	(41.437,79)	21.2.2025
2.891.000,00	USD	4.066.098,02	CAD	56.698,98	21.2.2025
1.140.890,29	USD	908.000,00	GBP	3.383,75	21.2.2025
251.000,00	USD	38.362.285,00	JPY	4.732,53	21.2.2025
92.652.439,31	EUR	690.365.944,57	DKK	19.564,28	28.2.2025
1.746.056,00	AUD	1.045.108,83	EUR	(6.197,13)	5.3.2025
5.338.794,79	EUR	4.944.205,00	CHF	62.224,71	5.3.2025
162.414,09	EUR	171.342,00	USD	(1.981,10)	5.3.2025
143.759,00	USD	136.698,13	EUR	1.234,47	5.3.2025
14.239.644,65	EUR	21.210.164,30	CAD	61.197,21	13.3.2025
9.482.502,03	EUR	109.280.810,13	SEK	(64.377,15)	13.3.2025
				1.385.667,00	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
8.532.188,66	EUR	8.913.290,33	USD	(26.086,39)	18.2.2025
4.042.183,26	USD	3.841.807,19	EUR	39.271,15	18.2.2025
2.899.000,00	EUR	4.695.927,76	AUD	103.037,63	21.2.2025
18.059.247,46	EUR	211.197.589,59	NOK	180.102,10	21.2.2025
341.000,00	EUR	359.653,45	USD	(4.267,90)	21.2.2025
269.645.364,90	MXN	12.349.392,41	EUR	25.760,72	21.2.2025
1.631.000,00	NZD	144.011.755,00	JPY	(7.720,19)	21.2.2025
5.672.000,00	NZD	3.338.918,09	USD	(148.029,87)	21.2.2025
21.429,13	EUR	22.692,00	USD	(342,47)	5.3.2025
3.230,00	USD	3.063,63	EUR	35,42	5.3.2025
				161.760,20	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
79.776.654,52	EUR	84.235.994,00	USD	(1.100.953,90)	18.2.2025
241.376.857,08	USD	228.598.127,34	EUR	3.155.328,86	18.2.2025
5.726.000,00	AUD	40.207.319,24	SEK	(102.983,63)	21.2.2025
8.977.023,68	CAD	6.064.413,32	EUR	(62.163,34)	21.2.2025
42.184.064,53	EUR	35.356.008,42	GBP	(331.901,96)	21.2.2025
344.000,00	EUR	3.963.902,37	SEK	(2.242,84)	21.2.2025
3.261.000,00	GBP	45.191.106,53	SEK	(25.885,46)	21.2.2025
5.277.000,00	USD	58.677.820,10	NOK	98.555,69	21.2.2025
1.960.000,00	USD	21.273.259,84	SEK	23.356,41	21.2.2025
5.561.496,00	AUD	3.361.795,66	EUR	(52.517,38)	5.3.2025
1.975.480,00	CAD	1.320.805,29	EUR	(146,78)	5.3.2025
95.782.679,81	EUR	155.590.928,00	AUD	3.192.325,56	5.3.2025
3.632.606,79	EUR	5.358.407,00	CAD	50.130,74	5.3.2025
45.249,67	GBP	54.717,21	EUR	(335,48)	5.3.2025
				4.840.566,49	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
2.126.435,85	BRL	363.000,00	USD	(20.665,76)	6.2.2025
217.039.237,02	EUR	228.872.241,00	USD	(2.709.230,60)	18.2.2025
14.119.423.745,00	JPY	86.590.543,68	EUR	331.674,59	18.2.2025
2.871.324,00	USD	2.752.135,99	EUR	4.837,19	18.2.2025
6.669.166.633,13	HUF	16.256.963,48	EUR	(117.574,65)	21.2.2025
37.866.884,00	JPY	425.000,00	NZD	4.101,92	21.2.2025
3.566.746,20	NZD	1.976.000,00	EUR	(53.502,18)	21.2.2025
99.527.849,46	PLN	22.814.453,30	EUR	370.933,53	21.2.2025
243.177.195,02	ZAR	12.581.699,73	EUR	(262.764,55)	21.2.2025
175.000,00	AUD	107.428,75	EUR	(3.289,77)	5.3.2025
1.072.500,00	CAD	713.118,08	EUR	3.855,99	5.3.2025
1.007.205,62	EUR	1.503.035,00	CAD	2.377,43	5.3.2025
345.020,00	USD	327.867,40	EUR	3.168,27	5.3.2025
9.006.513,77	CHF	9.763.954,49	EUR	(146.964,02)	13.3.2025
1.546.826.968,00	JPY	9.716.878,47	EUR	(178.099,89)	13.3.2025
10.022.864,59	USD	9.512.427,72	EUR	100.187,70	13.3.2025
				(2.670.954,80)	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.729.000,00	EUR	278.554.228,00	JPY	14.081,00	18.2.2025
3.609.000,00	EUR	575.496.106,00	JPY	65.043,86	21.2.2025
25.178.751,73	EUR	45.242.691,83	NZD	792.206,11	21.2.2025
5.903.457,11	SEK	922.000,00	NZD	18.691,22	21.2.2025
614.298,00	CAD	413.354,16	EUR	(2.667,43)	5.3.2025
648.049,47	EUR	970.188,00	CAD	(542,78)	5.3.2025
				886.811,98	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
4.868.600,10	EUR	5.131.217,12	USD	(58.076,13)	18.2.2025
7.038.552,00	USD	6.738.908,30	EUR	19.303,98	18.2.2025
1.271.000,00	USD	189.246.295,00	JPY	55.121,07	18.2.2025
820.143,00	CAD	549.030,79	EUR	(741,05)	5.3.2025
210.001,79	EUR	311.112,00	CAD	2.005,75	5.3.2025
36.955,83	EUR	30.514,00	GBP	283,36	5.3.2025
135.337,72	EUR	141.987,00	USD	(896,28)	5.3.2025
1.920.948,00	GBP	2.327.241,55	EUR	(18.596,46)	5.3.2025
560.943,00	USD	536.256,75	EUR	1.965,83	5.3.2025
				370,07	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
63.668.271,24	BRL	10.837.761,31	USD	(589.129,34)	6.2.2025
30.870.455,64	EUR	357.831.330,26	SEK	(384.159,22)	18.2.2025
5.711.000,00	SEK	79.765.988,00	JPY	7.754,66	18.2.2025
6.024.000,00	AUD	42.816.014,93	SEK	(153.249,57)	21.2.2025
16.511.922,64	EUR	17.488.152,09	USD	(276.452,58)	21.2.2025
17.221.763.499,00	JPY	106.591.208,18	EUR	(543.746,94)	21.2.2025
410.055.467,19	SEK	35.448.561,46	EUR	368.811,56	21.2.2025
11.935.623,43	USD	11.269.349,08	EUR	188.678,25	21.2.2025
464.028,00	CAD	309.724,56	EUR	487,35	5.3.2025
188.954,21	EUR	283.783,00	CAD	(758,09)	5.3.2025
				(1.381.763,92)	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

	Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE						
	76.365,84	EUR	80.393,00	USD	(822,86)	18.2.2025
	1.344.242,00	USD	1.271.076,89	EUR	19.564,18	18.2.2025
	423.000,00	USD	8.618.900,37	MXN	10.497,76	21.2.2025
	4.652,94	EUR	4.887,00	USD	(36,03)	5.3.2025
	19.480,00	USD	18.679,88	EUR	11,38	5.3.2025
					29.214,43	
Vastapuoli: Nordea Bank Abp						
	9.614.029,75	EUR	113.085.290,24	NOK	50.649,28	13.3.2025
					50.649,28	
Vastapuoli: UBS Europe SE						
	487.000,00	USD	5.277.643,84	SEK	6.587,93	18.2.2025
	13.495.825,00	AUD	8.169.789,26	EUR	(139.258,58)	5.3.2025
	2.538.456,29	EUR	4.238.933,00	AUD	16.264,82	5.3.2025
	794.231,00	GBP	952.157,41	EUR	2.320,67	5.3.2025
					(114.085,16)	
					3.125.255,25	
					3.387.563,63	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Inflaatioon kytkeytyvät vaihtosopimukset

Nimellisarvo	Valuutta	Eräpäivä	Alarahasto maksoi	Alarahasto sai	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
327,00	USD	14.11.2034	2,6010 %	US CPI Urban Consumers NSA	(4,02)
2.690,00	USD	15.11.2034	2,5792 %	US CPI Urban Consumers NSA	(28,30)
17.440.000,00	USD	23.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4657 %	14.440,87
15.810.000,00	USD	24.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4138 %	(53.134,19)
4.410.000,00	USD	27.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4278 %	(10.267,79)
11.660.000,00	USD	2.1.2035	US CPI Urban Consumers NSA	2,4697 %	9.929,44
					(39.063,99)

Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset

Kuvaus	Nimellisarvo	Valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Kustannus alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 2.0960%	(126.710.000,00)	EUR	(157.696,29)	(35.678,00)	22.11.2029
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			(157.696,29)	(35.678,00)	

Barclays Bank Ireland sai yhteensä 320 000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden luottotappioiden vaihtosopimuksista.
JP Morgan SE sai yhteensä 390.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden luottotappioiden vaihtosopimuksista ja valuuttatermiinisopimuksista.
Morgan Stanley Europe SE sai yhteensä 570.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden luottotappioiden vaihtosopimuksista.

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
AUD							
99.000,00	Australia Government Bond 3.75% 21-05-2034	56.397,85	0,09	800.000,00	DZ HYP AG 3% 31-05-2032	813.608,80	1,24
			56.397,85	100.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	100.495,05	0,15
EUR				5.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	4.360,87	0,01
100.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	95.571,15	0,15	3.000,00	European Investment Bank 2.75% 28-07-2028	3.048,07	0,00
100.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	102.227,73	0,16	17.400,00	European Union 2.5% 04-12-2031	17.231,49	0,03
200.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	175.722,95	0,27	70.878,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	60.378,41	0,09
100.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	99.815,70	0,15	629.647,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	410.000,94	0,62
200.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	196.512,54	0,30	31.985,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	18.623,52	0,03
200.000,00	Bank of Queensland Ltd 3.3004% 30-07-2029	204.439,96	0,31	5.743,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	5.450,88	0,01
300.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	257.542,62	0,39	1.200.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	595.331,08	0,90
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	84.269,99	0,13	103.512,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	96.694,52	0,15
1.200.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	1.006.672,65	1,53	6.114,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	5.928,73	0,01
1.300.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 22-05-2034	1.314.623,91	2,00	30.000,00	French Republic Government B 1.25% 25-05-2038	23.177,91	0,04
5.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	5.121,98	0,01	16.749,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	15.480,43	0,02
28.000,00	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	27.540,48	0,04	2.937.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	2.948.611,43	4,48
190.000,00	Bundesobligation 2.4% 19-10-2028	192.252,61	0,29	650.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	651.170,70	0,99
1.900.000,00	Bundesobligation 2.5% 11-10-2029	1.930.024,44	2,93	35.000,00	French Republic Government B 3% 25-05-2054	30.665,86	0,05
30.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	29.046,95	0,04	20.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	18.321,95	0,03
33.856,21	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	32.647,82	0,05	800.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-11-2033	823.455,78	1,25
362.229,13	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	340.413,34	0,52	22.424,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	26.730,42	0,04
70.395,78	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	67.281,12	0,10	968.796,00	German Treasury Bill 15-01-2025	968.155,32	1,47
100.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.2% 15-02-2034	98.929,28	0,15	40.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	27.759,70	0,04
73.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	73.175,20	0,11	200.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	202.370,50	0,31
160.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 15-08-2054	157.577,31	0,24	300.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	311.964,90	0,47
1.100.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2034	1.122.627,00	1,71	75.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	81.128,16	0,12
1.900.000,00	Bundesschatzanweisungen 2% 10-12-2026	1.897.124,54	2,88	400.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	405.618,95	0,62
100.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	100.996,12	0,15	700.000,00	ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	698.418,32	1,06
300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	251.413,06	0,38	100.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	91.066,50	0,14
100.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.5% 20-03-2029	102.885,86	0,16	106.218,10	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	90.079,18	0,14
100.000,00	CCF SFH SACA 2.625% 07-09-2032	97.943,13	0,15	506.663,40	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	447.732,42	0,68
200.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 06-06-2030	203.017,11	0,31	130.865,83	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	124.492,38	0,19
100.000,00	Commerzbank AG 0.125% 15-12-2026	95.720,50	0,15	58.462,00	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	55.066,72	0,08
300.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	300.130,73	0,46	100.000,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	75.488,40	0,11
100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	88.539,57	0,13	300.000,00	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	259.705,43	0,39
100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.75% 28-02-2028	94.420,35	0,14	27.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	27.608,04	0,04
300.000,00	Coöperatieve Rabobank UA 3.064% 01-02-2034	304.732,50	0,46	100.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	100.199,10	0,15
200.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	182.388,19	0,28	1.600.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	1.544.333,20	2,35
500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031	418.065,23	0,64	39.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	26.327,39	0,04
100.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28-11-2030	100.857,39	0,15	100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	92.804,88	0,14
100.000,00	Deutsche Bank AG 2.5% 20-09-2032	98.037,09	0,15	8.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	6.145,02	0,01
				90.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.95% 15-02-2027	90.964,31	0,14
				300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	286.065,30	0,43

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
1.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-07-2029	1.125.232,08	1,71	200.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 21-01-2027	190.158,50	0,29
150.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.8% 01-08-2028	155.896,05	0,24	400.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.32% 29-01-2027	405.219,50	0,62
1.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-07-2034	1.447.059,60	2,20	4.500,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	4.637,53	0,01
310.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.2% 01-03-2034	329.688,41	0,50	3.828,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	4.080,31	0,01
880.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	940.973,00	1,43	100.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	96.548,80	0,15
68.550,49	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	44.795,19	0,07	933.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	867.807,56	1,32
15.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	9.404,18	0,01	54.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	48.466,70	0,07
4.786,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	3.367,21	0,01	13.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	8.860,65	0,01
350.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	331.793,00	0,50	24.000,00	Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	17.526,05	0,03
600.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	606.074,48	0,92	11.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	5.654,70	0,01
100.000,00	Knab NV 0.375% 09-06-2036	74.438,45	0,11	137.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	96.166,64	0,15
100.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	95.889,55	0,15	60.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	57.474,53	0,09
200.000,00	Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025	197.046,20	0,30	34.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	33.313,07	0,05
100.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	99.715,48	0,15	800.000,00	Spain Government Bond 2.8% 31-05-2026	806.020,00	1,23
27.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	22.888,09	0,03	2.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	1.976,35	0,00
100.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	96.511,40	0,15	1.180.000,00	Spain Government Bond 3.45% 31-10-2034	1.218.566,53	1,85
100.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03- 2028	104.585,52	0,16	125.000,00	Spain Government Bond 3.9% 30-07-2039	132.412,33	0,20
5.000,00	Landwirtschaftliche Rentenba 2.75% 16-02-2032	5.039,93	0,01	800.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	843.478,80	1,28
3.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	2.979,71	0,00	1.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	1.232,80	0,00
100.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	97.976,18	0,15	200.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 10- 03-2031	169.123,57	0,26
300.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09- 2029	264.903,24	0,40	100.000,00	Standard Chartered Bank Sing 3.324% 28-05-2027	101.874,92	0,15
200.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	196.486,26	0,30	13.000,00	State of the Grand-Duchy of 2.625% 23-10-2034	12.845,63	0,02
300.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2038	211.180,71	0,32	100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	88.462,80	0,13
8.261,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2031	7.078,51	0,01	100.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	92.724,68	0,14
300.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	219.364,50	0,33	100.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	90.748,30	0,14
85.578,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	74.215,24	0,11	100.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 3.765% 08-09-2026	102.137,11	0,16
100.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	92.746,73	0,14	200.000,00	UBS Switzerland AG 3.146% 21-06-2031	204.023,00	0,31
114.440,69	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	67.750,72	0,10	100.000,00	UniCredit Bank GmbH 0.01% 28-09-2026	95.871,26	0,15
450.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	452.069,82	0,69	900.000,00	UniCredit Bank GmbH 3.125% 24-02-2028	915.888,83	1,39
100.000,00	Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	101.005,00	0,15	100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	95.913,10	0,15
100.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	101.797,40	0,15			40.218.471,25	61,13
500.000,00	Raiffeisenlandesbank Niedero 3% 23-09-2027	504.696,39	0,77				
300.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	188.670,23	0,29				
38.000,00	Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	27.979,01	0,04				
350.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	209.257,62	0,32				
6.000,00	Republic of Austria Governme 2.4% 23-05-2034	5.823,16	0,01				
200.000,00	Republic of Austria Governme 3.15% 20-10-2053	202.749,52	0,31				
40.000,00	Republic of Austria Governme 3.45% 20-10-2030	41.993,77	0,06				
3.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	3.127,76	0,00				
15.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	12.438,34	0,02				

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
USD			
7.572.200,00	United States Treasury Infla 1.75% 15-01-2034	7.202.947,40	10,95
874.600,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2034	823.673,50	1,25
27.600,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2034	25.231,45	0,04
174.000,00	United States Treasury Note/ 4.25% 30-06-2031	165.855,91	0,25
		8.217.708,26	12,49
	Joukkolainat yhteensä	48.492.577,36	73,71
	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	48.492.577,36	73,71
Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahanmarkkinainstrumentit			
Joukkolainat			
1.449.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	1.347.739,53	2,05
		1.347.739,53	2,05
1.048.400,00	United States Treasury Bill 09- 01-2025	1.007.888,59	1,53
		1.007.888,59	1,53
	Joukkolainat yhteensä	2.355.628,12	3,58
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	2.355.628,12	3,58
Yhteissijoitusyritysten (UCITS) vaihdettavat arvopaperit			
USD			
603.352,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	3.225.307,85	4,90
32.381,00	JPMorgan USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS	3.222.834,03	4,90
		6.448.141,88	9,80
	Yhteissijoitusyritysten (UCITS) vaihdettavat arvopaperit yhteensä	6.448.141,88	9,80
	Arvopaperisijoitukset yhteensä	57.296.347,36	87,09
	Pankkisaatavat	3.559.693,69	5,41
	Muu nettovarallisuus	4.936.281,54	7,50
	Nettovarallisuus yhteensä	65.792.322,59	100,00

Nettovarallisuuden prosenttiero johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Ranska	15,00	Valtionobligaatit	57,88
Saksa	14,79	Joukkolainarahastot	9,80
Yhdysvallat	14,02	Asuntolainat	9,76
Irlanti	11,44	Yritysten velkakirjat	9,65
Italia	11,24		
Espanja	6,29		
Itävalta	2,99		
Alankomaat	2,42		
Belgia	1,51		
Australia	1,27		
Etelä-Korea	1,07		
Kreikka	0,95		
Portugali	0,79		
Islanti	0,46		
Slovakia	0,46		
Kanada	0,44		
Japani	0,41		
Sveitsi	0,31		
Yhdistynyt kuningaskunta	0,28		
Norja	0,26		
Viro	0,16		
Uusi-Seelanti	0,15		
Singapore	0,15		
Suomi	0,14		
Ylikansalliset	0,03		
Luxemburg	0,02		
Romania	0,02		
Bulgaria	0,01		
Yhteensä	87,09	Yhteensä	87,09

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Johdannaisinstrumentit

Luottotappioiden vaihtosopimukset

Kohde-etuus	Osta/Myy	Kiinteä kurssi	Nimellisarvo	Valuutta	Kustannus (EUR)	Toteutumaton voitto/(tappio) (EUR)	Markkina-arvo (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: ICE Clear Credit LLC								
CDX-EMS42V1-5Y	Myynti	1,00%	(10.250.000,00)	USD	(262.326,62)	(40.718,95)	(303.045,57)	20.12.2029
CDX-NAHYS43V1-5Y	Myynti	5,00%	(12.840.000,00)	USD	848.429,34	113.280,81	961.710,15	20.12.2029
CDX-NAIGS43V1-5Y	Myynti	1,00%	(43.440.000,00)	USD	860.428,35	77.745,66	938.174,01	20.12.2029
ITRAXX-EUROPES42V1-5Y	Myynti	1,00%	(41.810.000,00)	EUR	872.584,62	(44.709,12)	827.875,50	20.12.2029
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Myynti	5,00%	(17.226.000,00)	EUR	1.451.046,48	(95.928,81)	1.355.117,67	20.12.2029
					3.770.162,17	9.669,59	3.779.831,76	

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.3.2025	AUD	260,00	24.858.600,00	133.420,49	(347.584,63)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	(7,00)	(860.300,00)	(2.059,84)	(2.457,21)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	18,00	2.212.200,00	5.296,73	16.642,84
CAN 5YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	185,00	20.973.450,00	24.744,85	178.781,75
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	161,00	18.975.460,00	0,00	(216.464,64)
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(135,00)	(15.911.100,00)	0,00	200.333,16
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(178,00)	(23.752.320,00)	0,00	629.023,65
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	138,00	18.414.720,00	0,00	(478.244,85)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.3.2025	EUR	(26,00)	(3.449.680,00)	0,00	218.985,51
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.3.2025	EUR	(178,00)	(19.043.330,00)	0,00	84.025,33
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.3.2025	GBP	(11,00)	(1.016.620,00)	(3.580,80)	27.411,08
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.3.2025	GBP	52,00	4.805.840,00	16.927,43	(153.245,33)
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	123,00	13.422.375,00	18.491,12	(116.763,78)
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	(295,00)	(32.191.875,00)	(44.348,63)	249.751,25
US 10yr Ultra Fut 3/2025	31.3.2025	USD	(82,00)	(9.166.062,50)	(17.258,38)	85.589,07
US 10yr Ultra Fut 3/2025	31.3.2025	USD	107,00	11.960.593,75	22.520,08	(120.340,44)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	210,00	43.207.500,00	25.256,17	17.686,07
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	176,00	18.745.374,56	18.520,34	(78.317,80)
					197.929,56	194.811,03

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/(arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Tehokas salkunhoito: Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
700.000,00	EUR	735.523,31	USD	(6.211,94)	18.2.2025
220.270,46	USD	210.000,00	EUR	1.493,86	18.2.2025
62.000,00	USD	672.910,37	SEK	750,54	18.2.2025
28.000,00	EUR	120.044,48	PLN	33,24	21.2.2025
74.000,00	GBP	1.018.833,41	SEK	(7,77)	21.2.2025
9.296.365,00	JPY	97.000,00	AUD	(499,71)	21.2.2025
5.157.560,00	JPY	385.000,00	NOK	(829,52)	21.2.2025
148.449,81	PLN	34.000,00	EUR	581,82	21.2.2025
74.265,04	USD	70.000,00	EUR	1.292,89	21.2.2025
20.000,00	USD	360.065,00	ZAR	958,41	21.2.2025
1.359.682,66	ZAR	74.000,00	USD	(2.161,70)	21.2.2025
223.267,45	EUR	185.542,00	GBP	285,70	5.3.2025
55.998,26	EUR	58.854,00	USD	(470,61)	5.3.2025
214.802,00	USD	203.972,16	EUR	2.122,75	5.3.2025
935.175,13	EUR	774.784,83	GBP	4.464,07	13.3.2025
				1.802,03	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
176.166,34	BRL	29.000,00	USD	(684,24)	6.2.2025
32.143.435,00	JPY	203.000,00	EUR	(5.095,64)	18.2.2025
716.184,63	SEK	66.000,00	USD	(811,09)	18.2.2025
82.570,68	USD	78.000,00	EUR	1.277,93	18.2.2025
733.000,00	AUD	5.066.449,89	SEK	(6.171,77)	21.2.2025
307.939,57	CAD	220.000,00	USD	(5.302,43)	21.2.2025
4.560.152,36	EUR	7.435.239,04	AUD	133.320,92	21.2.2025
316.217,49	GBP	380.000,00	EUR	265,77	21.2.2025
7.847.332,00	JPY	550.000,00	SEK	276,65	21.2.2025
573.000,00	NZD	3.663.078,24	SEK	(11.113,88)	21.2.2025
346.893,87	SEK	49.000,00	AUD	1.126,74	21.2.2025
265.000,00	USD	372.753,51	CAD	5.170,89	21.2.2025
29.474,52	USD	28.000,00	EUR	295,81	21.2.2025
60.311,38	USD	48.000,00	GBP	178,88	21.2.2025
348.589,00	AUD	208.649,35	EUR	(1.237,23)	5.3.2025
438.622,70	EUR	461.596,00	USD	(4.263,80)	5.3.2025
722.667,00	USD	691.161,78	EUR	2.235,79	5.3.2025
1.420.044,81	EUR	2.115.178,04	CAD	6.102,88	13.3.2025
919.584,83	EUR	10.597.727,78	SEK	(6.243,10)	13.3.2025
				109.329,08	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
592.000,00	EUR	616.216,35	USD	319,33	18.2.2025
575.416,06	USD	546.000,00	EUR	6.478,93	18.2.2025
1.761.878,01	EUR	20.604.645,39	NOK	17.570,94	21.2.2025
107.000,00	EUR	113.093,69	USD	(1.569,21)	21.2.2025
25.581.428,83	MXN	1.171.594,78	EUR	2.443,94	21.2.2025
508.000,00	NZD	299.042,73	USD	(13.257,96)	21.2.2025
315.767,78	PLN	73.000,00	EUR	561,79	21.2.2025
105.634,00	USD	100.054,35	EUR	1.296,49	5.3.2025
				13.844,25	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
23.138.383,93	USD	21.913.469,21	EUR	302.415,78	18.2.2025
77.000,00	USD	844.439,10	SEK	172,67	18.2.2025
134.672,45	AUD	82.000,00	EUR	(1.820,42)	21.2.2025
120.000,00	AUD	11.739.907,00	JPY	(849,06)	21.2.2025
199.000,00	AUD	1.397.355,31	SEK	(3.579,06)	21.2.2025
966.827,81	CAD	652.599,78	EUR	(6.158,05)	21.2.2025
4.056.780,54	EUR	3.400.136,25	GBP	(31.918,54)	21.2.2025
95.000,00	EUR	15.205.865,00	JPY	1.362,38	21.2.2025
105.000,00	EUR	1.209.912,06	SEK	(684,59)	21.2.2025
273.000,00	GBP	3.783.346,43	SEK	(2.175,60)	21.2.2025
5.165.372,00	JPY	27.000,00	GBP	(659,68)	21.2.2025
214.000,00	USD	2.389.051,27	NOK	3.198,39	21.2.2025
190.000,00	USD	2.062.203,76	SEK	2.264,14	21.2.2025
1.230.128,00	AUD	749.630,10	EUR	(17.632,68)	5.3.2025
143.230,00	CAD	96.201,71	EUR	(446,68)	5.3.2025
1.297.688,71	EUR	2.108.472,00	AUD	42.962,98	5.3.2025
224.516,06	EUR	331.665,00	CAD	2.776,05	5.3.2025
25.239,88	EUR	20.963,00	GBP	46,79	5.3.2025
52.828,00	GBP	63.664,41	EUR	(176,01)	5.3.2025
				289.098,81	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
240.175,95	BRL	41.000,00	USD	(2.334,15)	6.2.2025
1.358.216.948,00	JPY	8.329.571,10	EUR	31.905,41	18.2.2025
323.000,00	EUR	3.791.555,11	NOK	2.026,97	21.2.2025
643.419.494,93	HUF	1.568.418,94	EUR	(11.343,22)	21.2.2025
9.889.582,00	JPY	113.000,00	NZD	(4,40)	21.2.2025
9.436.668,96	PLN	2.163.137,70	EUR	35.169,82	21.2.2025
370.341,05	USD	569.000,00	AUD	16.745,12	21.2.2025
23.059.730,06	ZAR	1.193.083,09	EUR	(24.917,13)	21.2.2025
31.699,00	AUD	19.481,58	EUR	(618,03)	5.3.2025
3.291,38	EUR	5.439,00	AUD	54,98	5.3.2025
110.011,72	EUR	164.232,00	CAD	217,46	5.3.2025
38.681,11	EUR	40.384,00	USD	(67,54)	5.3.2025
103.625,00	USD	99.244,34	EUR	184,32	5.3.2025
871.178,54	CHF	944.443,97	EUR	(14.215,48)	13.3.2025
151.631.132,00	JPY	952.518,49	EUR	(17.458,64)	13.3.2025
1.020.199,04	USD	968.243,11	EUR	10.197,82	13.3.2025
				25.543,31	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE					
5.000,00	USD	29.463,35	BRL	257,95	6.2.2025
78.000,00	EUR	12.566.356,00	JPY	635,24	18.2.2025
2.414.736,72	EUR	4.338.943,82	NZD	75.975,54	21.2.2025
12.522.369,00	JPY	79.000,00	EUR	(1.884,24)	21.2.2025
1.158.921,62	SEK	181.000,00	NZD	3.669,32	21.2.2025
50.174,00	CAD	33.713,82	EUR	(170,41)	5.3.2025
65.448,24	EUR	97.980,00	CAD	(53,59)	5.3.2025
9.371,61	EUR	7.800,00	GBP	(2,25)	5.3.2025
				78.427,56	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
88.000,00	EUR	93.046,40	USD	(1.336,29)	18.2.2025
444.087,44	USD	419.000,00	EUR	7.376,20	18.2.2025
87.000,00	EUR	73.100,51	GBP	(903,24)	21.2.2025
33.000,00	GBP	6.379.363,00	JPY	400,71	21.2.2025
79.882,00	CAD	53.475,70	EUR	(72,22)	5.3.2025
34.785,60	EUR	51.623,00	CAD	273,00	5.3.2025
41.045,90	EUR	34.125,00	GBP	35,05	5.3.2025
303.160,58	EUR	318.143,00	USD	(2.091,56)	5.3.2025
112.072,00	GBP	135.117,15	EUR	(429,34)	5.3.2025
1.111.740,00	USD	1.061.374,01	EUR	5.329,04	5.3.2025
				8.581,35	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
5.992.678,59	BRL	1.020.087,70	USD	(55.450,90)	6.2.2025
3.005.158,04	EUR	34.833.943,18	SEK	(37.396,89)	18.2.2025
218.000,00	SEK	3.044.823,00	JPY	296,01	18.2.2025
584.000,00	AUD	4.150.822,16	SEK	(14.856,87)	21.2.2025
1.584.960,54	EUR	1.678.667,69	USD	(26.536,37)	21.2.2025
1.653.562.963,00	JPY	10.234.449,80	EUR	(52.208,35)	21.2.2025
39.441.605,51	SEK	3.409.656,23	EUR	35.474,52	21.2.2025
1.099.794,94	USD	1.038.401,82	EUR	17.385,55	21.2.2025
50.144,00	CAD	33.496,17	EUR	26,23	5.3.2025
18.715,93	EUR	28.109,00	CAD	(75,26)	5.3.2025
49.763,92	EUR	41.437,00	GBP	(33,98)	5.3.2025
18.737.309,69	EUR	19.772.250,00	USD	(233.278,11)	5.3.2025
2.437,00	GBP	2.917,50	EUR	11,18	5.3.2025
3.375,00	USD	3.198,34	EUR	39,83	5.3.2025
				(366.603,41)	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE					
642.000,00	SEK	9.150.439,00	JPY	(254,09)	18.2.2025
29.950.210,80	HUF	72.000,00	EUR	475,47	21.2.2025
512.327,70	MXN	25.000,00	USD	(486,20)	21.2.2025
20.351,29	EUR	21.223,00	USD	(12,40)	5.3.2025
33.431,00	USD	31.764,48	EUR	311,49	5.3.2025
				34,27	
Vastapuoli: Nordea Bank Abp					
920.057,10	EUR	10.822.197,03	NOK	4.847,10	13.3.2025
				4.847,10	
Vastapuoli: UBS Europe SE					
156.000,00	AUD	1.118.902,36	NOK	(1.841,72)	21.2.2025
229.692,83	NZD	126.000,00	EUR	(2.199,22)	21.2.2025
380.598,86	SEK	54.000,00	AUD	1.094,48	21.2.2025
634.836,00	AUD	382.152,26	EUR	(4.411,16)	5.3.2025
459.590,40	EUR	767.761,00	AUD	2.768,70	5.3.2025
123.452,56	EUR	102.818,00	GBP	(111,33)	5.3.2025
99.436,00	GBP	119.792,89	EUR	(291,43)	5.3.2025
				(4.991,68)	
				159.912,67	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Inflaatioon kytkeytyvät vaihtosopimukset

Nimellisarvo	Valuutta	Eräpäivä	Alarahasto maksoi	Alarahasto sai	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
150,00	USD	14.11.2034	2,6010 %	US CPI Urban Consumers NSA	(1,85)
640,00	USD	15.11.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,5792 %	6,73
1.760.000,00	USD	23.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4657 %	1.457,33
1.580.000,00	USD	24.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4138 %	(5.310,06)
440.000,00	USD	27.12.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,4278 %	(1.024,45)
1.160.000,00	USD	2.1.2035	US CPI Urban Consumers NSA	2,4697 %	987,84
					(3.884,46)

Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset

Kuvaus	Nimellisarvo	Valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Kustannus alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 3.2940%	(12.970.000,00)	USD	540.461,25	(643,12)	7.10.2031
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.4670%	42.430.000,00	USD	(432.483,41)	681,22	7.10.2026
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
			107.977,84	38,10	

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (GBP)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
USD							
1.586.500,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	1.031.245,57	0,06	3.660,00	Meituan	57.052,93	0,00
3.320.600,00	United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030	2.174.891,48	0,12	366.000,00	Minth Group	568.648,85	0,03
3.014.400,00	United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031	1.970.863,06	0,11	374.000,00	PICC Property & Casualty	471.165,37	0,03
3.622.100,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2031	2.446.942,22	0,13	735.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	3.477.989,49	0,19
5.903.400,00	United States Treasury Note/ 1.875% 15-02-2032	3.978.433,63	0,22	590.800,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer	279.260,56	0,02
4.193.500,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2032	3.017.667,77	0,16	1.254.800,00	Sinopharm Group	2.746.410,21	0,15
2.937.600,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	2.163.684,46	0,12	115.400,00	Tencent Holdings	4.944.850,38	0,27
1.325.000,00	United States Treasury Note/ 3.5% 15-02-2033	987.863,38	0,05	HUF		20.943.917,69	1,14
4.250.400,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2034	3.222.842,65	0,18	22.215,00	Richter Gedeon Nyrt	465.961,22	0,03
7.084.000,00	United States Treasury Note/ 4% 15-02-2034	5.437.652,62	0,30	IDR		465.961,22	0,03
4.502.500,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	3.518.981,68	0,19	22.466.900,00	Telkom Indonesia Persero	3.018.809,67	0,16
787.100,00	United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2034	621.350,32	0,03	JPY		3.018.809,67	0,16
5.509.700,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2033	4.396.168,79	0,24	126.100,00	FUJIFILM Holdings	2.122.620,65	0,12
		34.968.587,63	1,90	85.300,00	Hoya	8.598.122,71	0,47
Joukkolainat yhteensä		34.968.587,63	1,90	232.400,00	KDDI	5.960.730,63	0,32
Osuudet				10.030.200,00	Nippon Telegraph & Telephone	8.061.710,73	0,44
BRL				KRW		24.743.184,72	1,35
1.279.900,00	Ambev	1.940.979,94	0,11	60.635,00	Cheil Worldwide	557.128,39	0,03
701.200,00	Banco Bradesco	1.047.072,26	0,06	12.226,00	DB Insurance	681.302,08	0,04
45.000,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	514.437,59	0,03	28.883,00	Hyundai Glovis	1.849.074,48	0,10
179.400,00	CPFL Energia	732.063,87	0,04	15.359,00	Hyundai Mobis	1.969.047,95	0,11
430.300,00	Hypera	1.005.510,99	0,05	5.692,00	LG	222.156,79	0,01
431.400,00	M Dias Branco	1.117.304,19	0,06	4.664,00	NongShim	945.567,09	0,05
363.700,00	TIM	680.281,68	0,04	149.000,00	Samsung Electronics	4.296.948,09	0,23
		7.037.650,52	0,38	21.095,00	Samsung Fire & Marine Insurance	4.099.500,05	0,22
CAD				35.461,00	Samsung SDS	2.456.654,26	0,13
31.300,00	CGI	2.731.934,00	0,15	136.980,00	SK Telecom	4.098.816,22	0,22
80.000,00	Toronto-Dominion Bank/The	3.402.759,15	0,19	MXN		21.176.195,40	1,15
		6.134.693,15	0,33	333.200,00	Arca Continental	2.217.815,58	0,12
CHF				104.015,00	Coca-Cola Femsa	644.644,55	0,04
159.762,00	Nestle	10.541.858,45	0,57	75.100,00	Fomento Economico Mexicano	512.189,95	0,03
DKK				296.400,00	Grupo Financiero Banorte	1.532.426,51	0,08
561.885,00	Novo Nordisk B	39.006.441,31	2,12	2.638.600,00	Kimberly-Clark de Mexico	2.941.694,43	0,16
		39.006.441,31	2,12	PHP		7.848.771,02	0,43
EUR				9.950,00	PLDT	177.762,97	0,01
43.211,00	Allianz	10.605.114,75	0,58	SGD		177.762,97	0,01
12.238,00	ASML Holding	6.889.130,13	0,38	3.810.000,00	Thai Beverage	1.215.559,36	0,07
689.599,00	Deutsche Telekom	16.524.192,85	0,90	THB		1.215.559,36	0,07
1.651.241,00	Iberdrola	18.215.378,27	0,99	235.400,00	Bangkok Bank	831.968,69	0,05
22.780,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	12.007.300,08	0,65	4.550.100,00	Thai Union Group	1.384.483,77	0,08
125.437,00	Prosus	3.989.946,91	0,22	TWD		2.216.452,46	0,12
145.070,00	Sanofi	11.279.209,16	0,61	278.000,00	Hon Hai Precision Industry	1.245.111,73	0,07
163.490,00	Unilever	7.441.858,13	0,41	111.000,00	Sinbon Electronics	707.896,84	0,04
225.779,00	Vinci	18.677.940,99	1,02	593.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	15.517.039,41	0,85
		105.630.071,27	5,75	USD		17.470.047,98	0,95
GBP				108.655,00	Accenture	30.675.029,41	1,67
757.754,00	Diageo	19.228.007,75	1,05	79.785,00	Adobe	28.386.039,86	1,55
286.308,00	Reckitt Benckiser Group	13.837.265,64	0,75	97.234,00	Advanced Micro Devices	9.510.790,34	0,52
482.884,00	Rightmove	3.099.149,51	0,17	13.972,00	Air Products and Chemicals	3.234.599,95	0,18
1.390.547,00	St James's Place	12.059.796,97	0,66	151.492,00	Akamai Technologies	11.621.519,40	0,63
		48.224.219,87	2,63	52.692,00	Alibaba Group Holding ADR	3.573.771,51	0,19
HKD				615.974,00	Alphabet	94.256.655,10	5,13
5.500.000,00	China Construction Bank	3.662.258,43	0,20	9.192,00	Amazon.com	1.630.147,76	0,09
3.328.000,00	China Longyuan Power Group	2.202.320,27	0,12	91.221,00	American Electric Power	6.723.463,06	0,37
464.000,00	China Railway Group	188.809,77	0,01	43.358,00	Amgen	9.017.778,91	0,49
492.000,00	China Resources Land	1.140.047,48	0,06	58.452,00	Apple	11.765.966,39	0,64
2.251.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	1.205.103,95	0,07	231.367,00	Automatic Data Processing	54.207.196,18	2,95
				15.103,00	AutoZone	38.290.823,56	2,09
				18.851,00	Baidu ADR	1.279.674,66	0,07
				126.684,00	Baxter International	2.927.754,08	0,16
				147.254,00	Becton Dickinson	26.752.729,74	1,46
				4.896,00	Booking Holdings	19.502.810,25	1,06
				60.548,00	Bristol-Myers Squibb	2.738.213,36	0,15
				89.830,00	Cadence Design Systems	21.648.521,03	1,18
				133.994,00	Centene	6.481.562,77	0,35
				72.849,00	Check Point Software Technologies	10.849.158,39	0,59
				24.012,00	Chubb	5.292.949,20	0,29
				32.442,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	370.477,23	0,02
				90.018,00	Cigna Group/The	19.908.338,07	1,08

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (GBP) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
542.524,00	Cisco Systems	25.658.514,77	1,40	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
720.475,00	Coca-Cola	35.767.895,42	1,95	Osuudet			
270.823,00	Colgate-Palmolive	19.667.139,89	1,07	CNY			
580.923,00	Comcast	17.379.940,36	0,95	281.841,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	1.366.267,98	0,07
298.032,00	Conagra Brands	6.583.294,04	0,36	852.800,00	Inner Mongolia Yili Industrial Group	2.813.859,82	0,15
24.449,00	Crown Holdings	1.610.227,41	0,09	171.200,00	Midea Group	1.407.904,25	0,08
316.934,00	CVS Health	11.242.292,16	0,61	50.300,00	Wuliangye Yibin	770.115,95	0,04
430.960,00	eBay	21.477.497,41	1,17			6.358.148,00	0,35
66.530,00	Elevance Health	19.731.233,90	1,07	Osuudet yhteensä			
36.360,00	Emerson Electric	3.609.015,08	0,20			6.358.148,00	0,35
149.447,00	Eversource Energy	6.856.362,64	0,37	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
57.486,00	Fiserv	9.480.074,93	0,52			6.358.148,00	0,35
443.774,00	Fortinet	33.597.350,08	1,83	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
86.960,00	General Mills	4.413.579,12	0,24			1.729.020.144,34	94,17
200.650,00	Global Payments	17.912.948,29	0,98	Pankkisaatavat			
37.572,00	Globe Life	3.325.441,32	0,18			92.411.268,35	5,03
11.264,00	Intuit	5.663.730,84	0,31	Muu nettovarallisuus			
19.403,00	J M Smucker	1.705.562,56	0,09			14.626.181,01	0,80
241.227,00	Johnson & Johnson	27.722.528,35	1,51	Nettovarallisuus yhteensä			
439.508,00	Kenvue	7.484.718,47	0,41			1.836.057.593,70	100,00
80.910,00	Labcorp Holdings	14.915.178,36	0,81				
140.831,00	Marsh & McLennan Cos	23.910.139,06	1,30				
80.211,00	Mastercard	33.790.267,97	1,84				
89.521,00	McDonald's	20.771.072,34	1,13				
9.309,00	McKesson	4.268.055,04	0,23				
81.671,00	Medtronic	5.205.540,48	0,28				
87.818,00	Merck	6.947.089,89	0,38				
37.066,00	Meta Platforms	17.533.806,42	0,95				
242.946,00	Microsoft	82.517.497,82	4,49				
328.060,00	Mondelez International	15.647.710,64	0,85				
676.841,00	Monster Beverage	28.465.023,30	1,55				
71.130,00	MSCI	34.127.755,09	1,86				
24.526,00	NetEase ADR	1.747.411,44	0,10				
175.199,00	NextEra Energy	10.098.654,35	0,55				
424.438,00	NIKE	25.674.248,18	1,40				
75.181,00	NVIDIA	8.214.653,67	0,45				
57.559,00	Oracle	7.647.432,69	0,42				
44.124,00	Paychex	4.949.733,21	0,27				
47.887,00	PayPal Holdings	3.267.749,88	0,18				
268.240,00	PepsiCo	32.552.275,80	1,77				
227.806,00	Pfizer	4.824.811,46	0,26				
155.014,00	Procter & Gamble	20.679.666,73	1,13				
36.309,00	QUALCOMM	4.478.428,73	0,24				
286.807,00	Ross Stores	34.856.972,36	1,90				
18.700,00	S&P Global	7.456.123,21	0,41				
49.759,00	Sempra	3.487.617,09	0,19				
24.815,00	SK Telecom ADR	419.821,24	0,02				
330.320,00	Starbucks	24.080.067,03	1,31				
41.713,00	Stryker	12.054.527,72	0,66				
31.059,00	Synopsys	12.058.382,25	0,66				
254.730,00	Sysco	15.605.795,31	0,85				
110.678,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	17.647.890,18	0,96				
147.037,00	Texas Roadhouse	21.282.875,32	1,16				
142.727,00	TJX Cos	13.806.852,56	0,75				
28.104,00	UnitedHealth Group	11.429.767,39	0,62				
23.630,00	VeriSign	3.891.190,25	0,21				
259.195,00	Verizon Communications	8.240.626,29	0,45				
54.480,00	Vipshop Holdings ADR	581.711,28	0,03				
169.936,00	Visa	42.960.677,87	2,34				
71.089,00	Waste Management	11.443.110,84	0,62				
12.931,00	WW Grainger	10.955.284,37	0,60				
43.584,00	Yum China Holdings	1.685.484,51	0,09				
		1.367.714.296,87	74,49				
ZAR							
16.410,00	Naspers	2.897.501,43	0,16				
131.094,00	Standard Bank Group	1.230.013,35	0,07				
		4.127.514,78	0,22				
Osuudet yhteensä		1.687.693.408,71	91,92				
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä		1.722.661.996,34	93,82				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

**Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)**

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyörityksestä.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Johdannaisinstrumentit

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton arvonnousu/(arvonlasku) 30.12.2024 -31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (GBP)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (GBP)
Tehokas salkunhoito:						
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	424,00	52109.600,00	103.485,06	497.317,65
EURO STOXX 50 3/2025	21.3.2025	EUR	(1.486,00)	(72.531.660,00)	0,00	1.271.745,19
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(253,00)	(33.760.320,00)	0,00	743.051,00
FTSE 100 IDX FUT 3/2025	21.3.2025	GBP	(494,00)	(40.394.380,00)	(190.190,00)	495.617,95
MSCI EmgMkt 3/2025	24.3.2025	USD	(1.329,00)	(71.586.585,00)	(15.908,55)	2.192.351,70
NIKKEI 225 MINI 3/2025	14.3.2025	JPY	(1.440,00)	(5.745.600.000,00)	0,00	(360.221,43)
S&P MID 400 EMINI 3/2025	21.3.2025	USD	(344,00)	(108.532.000,00)	(414.523,98)	5.247.791,01
S&P500 EMINI FUT 3/2025	21.3.2025	USD	(1.248,00)	(372.762.000,00)	(746.947,57)	8.442.042,00
SPI 200 FUTURES 3/2025	20.3.2025	AUD	(246,00)	(50.122.500,00)	228.232,43	163.702,27
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	4.010,00	437.591.250,00	500.009,98	(3.647.455,00)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	1.085,00	223.238.750,00	108.231,59	94.528,54
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	4.882,00	519.971.128,42	426.098,75	(1.888.482,00)
					(1.512,29)	13.251.988,88

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton voitto/(tappio) alarahaston perusvaluutassa (GBP)	Eräpäivä
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
5.788.000,00	AUD	41.119.775,22	SEK	(117.232,15)	28.1.2025
43.365.012,27	GBP	84.403.237,86	AUD	1.583.780,94	28.1.2025
4.101.440,89	GBP	4.905.308,64	EUR	27.249,96	28.1.2025
14.869.311,38	GBP	210.978.763,81	NOK	18.818,91	28.1.2025
428.193.438,75	SEK	31.386.435,97	GBP	(328.195,49)	28.1.2025
2.574.489,45	USD	3.955.000,00	AUD	97.103,29	28.1.2025
2.025.000,00	EUR	2.148.318,25	USD	(31.852,86)	10.2.2025
1.737.964,56	USD	1.642.000,00	EUR	22.628,25	10.2.2025
3.467.000,00	AUD	331.449.880,00	JPY	19.598,97	18.2.2025
1.153.000,00	EUR	955.442,10	GBP	3.184,40	18.2.2025
10.064.000,00	EUR	10.551.873,96	USD	(55.947,80)	18.2.2025
191.403.681,00	JPY	1.270.000,00	USD	(33.951,41)	18.2.2025
154.932,00	CHF	139.418,24	GBP	(1.972,46)	24.2.2025
2.484.896,00	EUR	2.065.614,57	GBP	1.061,29	24.2.2025
2.114.821,45	GBP	4.111.760,00	AUD	78.727,01	24.2.2025
7.076.969,59	GBP	12.487.971,00	CAD	132.027,54	24.2.2025
9.796.314,59	GBP	10.872.757,00	CHF	150.613,30	24.2.2025
114.894.856,65	GBP	137.257.885,95	EUR	732.580,28	24.2.2025
5.031,16	GBP	49.563,00	HKD	(66,48)	24.2.2025
32.728.572,77	CHF	29.378.669,93	GBP	(285.568,86)	13.3.2025
52.748.806,73	EUR	43.703.583,77	GBP	207.225,63	13.3.2025
42.981.652,42	GBP	77.313.720,09	CAD	(41.746,78)	13.3.2025
28.928.899,38	GBP	411.111.805,93	NOK	(13.098,63)	13.3.2025
28.820.491,53	GBP	401.060.484,28	SEK	(345.303,53)	13.3.2025
				1.819.663,32	
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
28.840.083,60	GBP	37.681.559,00	USD	(1.231.100,40)	7.1.2025
2.001.917,00	USD	1.573.423,32	GBP	24.212,63	7.1.2025
13.605.000,00	AUD	95.351.915,59	SEK	(181.444,84)	28.1.2025
3.010.761,46	CAD	2.149.000,00	USD	(43.046,44)	28.1.2025
5.866.724,60	USD	5.562.000,00	EUR	63.153,44	28.1.2025
611.000,00	USD	93.125.095,00	JPY	12.241,46	28.1.2025
8.241.000,00	NZD	52.511.711,63	SEK	(116.589,35)	29.1.2025
12.470.000,00	EUR	13.133.895,97	USD	(116.437,39)	18.2.2025
2.437.889,56	USD	2.312.000,00	EUR	23.809,42	18.2.2025
17.432.690,00	USD	13.777.810,30	GBP	138.360,87	18.2.2025
12.979.521,00	DKK	1.451.029,38	GBP	(2.612,43)	24.2.2025
89.885,99	GBP	161.600,00	CAD	27,11	24.2.2025
976.679,79	GBP	1.236.695,00	USD	(10.576,26)	24.2.2025
39.436.919,00	USD	31.125.760,26	GBP	356.673,56	24.2.2025
				(1.083.328,62)	

Nettovarallisuuden prosenttietiot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton voitto/(tappio) alarahaston perusvaluutassa (GBP)	Eräpäivä
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
774.534,94	GBP	1.012.989,00	USD	(33.864,53)	71.2025
3.022.003,00	USD	2.328.568,02	GBP	83.108,71	71.2025
1.850.602,39	AUD	1.126.000,00	EUR	(19.168,96)	28.1.2025
10.305.406,14	GBP	13.363.357,13	USD	(360.079,15)	28.1.2025
59.509.297,16	GBP	76.845.384,94	USD	(1.825.785,89)	10.2.2025
3.046.858,95	USD	2.897.000,00	EUR	24.475,92	10.2.2025
3.732.000,00	EUR	3.884.661,19	USD	1.669,70	18.2.2025
576.650.685,30	GBP	730.046.226,08	USD	(6.128.661,11)	18.2.2025
497.131.549,51	USD	392.675.475,15	GBP	4.173.366,95	18.2.2025
14.613.060,58	GBP	18.377.141,00	USD	(58.143,55)	24.2.2025
36.300.587,00	USD	28.705.835,35	GBP	273.256,37	24.2.2025
				(3.869.825,54)	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
664.536,99	GBP	862.821,00	USD	(24.027,68)	71.2025
1.456.436,00	USD	1.151.831,71	GBP	10.487,89	71.2025
1.499.000,00	EUR	2.202.293,33	CAD	21.774,74	28.1.2025
516.000,00	EUR	428.439,60	GBP	122,53	28.1.2025
1.266.000,00	EUR	203.366.062,00	JPY	13.202,59	28.1.2025
597.517,04	GBP	719.000,00	EUR	352,02	28.1.2025
1.601.000,00	GBP	22.621.649,86	NOK	8.670,48	28.1.2025
1.270.000,00	EUR	1.054.927,41	GBP	552,28	10.2.2025
1.210.386,00	GBP	1.462.000,00	EUR	(4.641,21)	10.2.2025
2.111.000,00	EUR	342.848.481,00	JPY	264,33	18.2.2025
4.384.000,00	GBP	5.503.176,39	USD	(9.292,36)	18.2.2025
192.533.196,00	JPY	1.211.000,00	EUR	(21.240,35)	18.2.2025
1.207.990,36	USD	949.000,00	GBP	15.279,09	18.2.2025
2.714.470,00	AUD	1.375.638,73	GBP	(31.608,78)	24.2.2025
128.011,00	CAD	70.846,74	GBP	332,24	24.2.2025
2.570.609,00	EUR	2.136.344,49	GBP	1.614,83	24.2.2025
2.465.857,99	GBP	4.902.294,00	AUD	38.688,48	24.2.2025
138.052,75	GBP	248.464,00	CAD	(106,45)	24.2.2025
2.349.956,22	GBP	21.049.326,00	DKK	1.032,24	24.2.2025
959.268,51	GBP	1.153.257,00	EUR	106,08	24.2.2025
1.162.791,63	GBP	1.478.892,00	USD	(17.774,73)	24.2.2025
25.690.959,00	USD	20.340.468,04	GBP	169.031,56	24.2.2025
29.665.470,27	GBP	5.777.438.886,00	JPY	67.008,69	25.2.2025
230.821.836,00	JPY	1.200.221,99	GBP	(17.589,33)	25.2.2025
				222.239,18	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
537.000,00	USD	5.934.943,65	NOK	10.850,16	28.1.2025
4.891.000,00	NZD	31.549.925,20	SEK	(96.976,53)	29.1.2025
4.746.000,00	EUR	5.001.927,58	USD	(46.896,20)	18.2.2025
15.296.511,00	USD	12.119.755,76	GBP	91.334,60	18.2.2025
136.939,00	AUD	68.994,86	GBP	(1.194,33)	24.2.2025
141.192,00	CAD	79.944,38	GBP	(1.423,69)	24.2.2025
195.554,00	CHF	175.317,24	GBP	(1.838,79)	24.2.2025
306.873,49	GBP	596.535,00	AUD	11.476,10	24.2.2025
77.430,97	GBP	139.200,00	CAD	27,75	24.2.2025
6.767.907,00	USD	5.319.509,81	GBP	83.146,06	24.2.2025
5.312.255.235,00	JPY	27.662.101,97	GBP	(389.896,23)	13.3.2025
36.738.501,13	USD	28.876.505,72	GBP	453.480,39	13.3.2025
				112.089,29	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE					
6.740.000,00	AUD	46.708.703,48	SEK	(51.642,75)	28.1.2025
32.306.950,60	SEK	32.963.000,00	NOK	22.946,46	28.1.2025
717.021,00	AUD	368.459,14	GBP	(13.401,20)	24.2.2025
10.807.434,00	DKK	1.209.019,68	GBP	(2.985,61)	24.2.2025
241.963,00	EUR	202.609,02	GBP	(1.359,29)	24.2.2025
444.316,68	GBP	530.619,00	EUR	2.980,90	24.2.2025
723.929,78	GBP	138.768.668,00	JPY	12.921,50	25.2.2025
491.834.046,00	JPY	2.572.388,99	GBP	(52.334,73)	25.2.2025
				(82.874,72)	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
5.120.729,92	GBP	6.650.674,00	USD	(186.764,89)	71.2025
800.000,00	USD	616.684,54	GBP	21.747,01	71.2025
791.000,00	NZD	649.696,71	CAD	(6.456,54)	28.1.2025
1.481.000,00	NZD	133.376.179,00	JPY	(17.454,94)	29.1.2025
4.829.000,00	EUR	5.125.714,52	USD	(76.523,97)	18.2.2025
4.060.546,10	GBP	4.866.000,00	EUR	14.683,23	18.2.2025
2.244.000,00	GBP	419.311.349,00	JPY	97.112,99	18.2.2025
30.110.619,84	USD	23.767.559,89	GBP	268.963,56	18.2.2025
550.769,00	CAD	308.247,69	GBP	(1.975,28)	24.2.2025
248.298,00	CHF	223.962,71	GBP	(3.684,91)	24.2.2025
18.194.290,00	DKK	2.035.805,37	GBP	(5.446,86)	24.2.2025
464.283,00	EUR	386.159,68	GBP	(16,27)	24/02/2025
150.897,56	GBP	269.173,00	CAD	1.213,71	24.2.2025

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton voitto/(tappio) alarahaston perusvaluutassa (GBP)	Eräpäivä
1.706.124,40	GBP	1.911.155,00	CHF	10.765,12	24.2.2025
1.192.923,92	GBP	10.650.890,00	DKK	4.349,18	24.2.2025
4.911.696,19	GBP	5.891.488,00	EUR	11.674,62	24.2.2025
15.587.166,68	GBP	19.648.011,00	USD	(98.369,07)	24.2.2025
1.054.819,00	USD	838.875,57	GBP	3.229,25	24.2.2025
1.246.802,79	GBP	239.559.217,00	JPY	19.395,36	25.2.2025
15.362.683,00	JPY	80.451,43	GBP	(1.735,54)	25.2.2025
Vastapuoli: JP Morgan SE				54.705,76	
805.848,59	GBP	1.044.009,00	USD	(27.312,73)	7.1.2025
7.847.970,76	CAD	4.390.520,14	GBP	(31.700,54)	28.1.2025
1.206.000,00	EUR	1.791.178,34	CAD	6.808,60	28.1.2025
7.423.000,00	EUR	6.217.997,69	GBP	(52.652,38)	28.1.2025
5.248.240,70	GBP	998.165.810,00	JPY	151.862,80	28.1.2025
6.273.294,70	GBP	8.054.577,37	USD	(155.400,72)	28.1.2025
17.524.813.899,00	JPY	90.144.486,81	GBP	(674.492,10)	28.1.2025
60.151.679,24	NOK	4.240.155,24	GBP	(6.161,97)	28.1.2025
1.774.320,08	NZD	1.609.000,00	AUD	(1.501,05)	28.1.2025
55.756.575,97	SEK	4.085.097,63	GBP	(40.901,36)	28.1.2025
27.695.857,59	GBP	59.510.518,49	NZD	1.031.742,90	29.1.2025
10.969.000,00	NZD	69.604.189,87	SEK	(134.201,14)	29.1.2025
70.747.375,11	EUR	59.303.612,22	GBP	(503.621,76)	10.2.2025
100.149.927,63	GBP	119.475.766,00	EUR	850.499,35	10.2.2025
1.216.000,00	EUR	193.051.248,00	JPY	22.736,46	18.2.2025
87.688.684,35	GBP	171.393.873,46	AUD	2.825.605,78	18.2.2025
423.397.669,28	GBP	507.067.311,56	EUR	1.792.078,46	18.2.2025
4.488.000,00	GBP	843.728.202,00	JPY	168.255,92	18.2.2025
38.571.155,21	GBP	83.238.466,08	NZD	1.260.506,29	18.2.2025
30.818.760.123,00	JPY	157.972.523,68	GBP	(222.888,38)	18.2.2025
1.874.686,00	AUD	936.940,44	GBP	(8.808,76)	24.2.2025
185.146,00	CAD	104.948,01	GBP	(1.982,49)	24.2.2025
83.497,56	GBP	162.851,00	AUD	2.857,53	24.2.2025
52.456.852,76	GBP	467.154.826,00	DKK	324.267,98	24.2.2025
178.327,42	GBP	213.537,00	EUR	724,01	24.2.2025
967.642.646,51	GBP	1.226.163.061,00	USD	(11.200.721,38)	24.2.2025
5.716.976,00	USD	4.513.322,90	GBP	50.538,75	24.2.2025
517.349,60	GBP	97.713.190,00	JPY	16.643,06	25.2.2025
281.077.582,00	JPY	1.451.510,06	GBP	(11.459,67)	25.2.2025
2.393.265,21	CAD	1.603.000,00	EUR	(2.641,13)	13.3.2025
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE				(4.571.319,67)	
2.965.000,00	USD	32.915.937,42	NOK	49.623,03	28.1.2025
1.629.762,34	USD	2.514.000,00	AUD	56.226,44	18.2.2025
19.272.630,00	DKK	2.156.727,74	GBP	(6.032,00)	24.2.2025
2.551.571,00	EUR	2.120.689,50	GBP	1.437,20	24.2.2025
482.632,07	GBP	4.293.612,00	DKK	3.478,87	24.2.2025
172.271,84	GBP	33.672.076,00	JPY	(229,51)	25.2.2025
163.469.904,00	JPY	831.464,37	GBP	5.953,93	25.2.2025
20.844.399,31	SEK	1.683.000,00	CHF	19.903,39	13.3.2025
Vastapuoli: Nordea Bank Abp				130.361,35	
83.945.620,00	DKK	9.359.449,45	GBP	8.074,97	24.2.2025
Vastapuoli: Societe Generale SA				8.074,97	
205.292.948,00	JPY	1.081.000,00	GBP	(30.003,80)	18.2.2025
1.151.535,69	GBP	221.825.405,00	JPY	15.010,46	25.2.2025
199.582.698,00	JPY	1.050.842,78	GBP	(28.173,34)	25.2.2025
Vastapuoli: UBS Europe SE				(43.166,68)	
1.546.192,49	GBP	1.985.660,00	USD	(38.456,49)	7.1.2025
2.275.931,00	USD	1.783.997,66	GBP	32.311,69	7.1.2025
1.646.000,00	AUD	164.265.368,00	JPY	(23.830,14)	28.1.2025
2.803.000,00	CAD	22.273.532,16	NOK	(10.989,57)	28.1.2025
3.581.000,00	AUD	356.581.656,00	JPY	(52.156,41)	18.2.2025
2.822.485,91	USD	2.247.000,00	GBP	6.235,99	18.2.2025
34.704,00	CAD	19.842,09	GBP	(540,91)	24.2.2025
746.341,00	EUR	624.107,47	GBP	(3.353,48)	24.2.2025
90.981,11	GBP	161.120,00	CAD	1.379,64	24.2.2025
5.808.096,00	GBP	7.347.073,00	USD	(57.126,99)	24.2.2025
80.101.822,00	USD	63.296.018,52	GBP	649.672,71	24.2.2025
				503.146,04	
				(6.800.235,32)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Osuudet				Osuudet			
CAD				CNY			
4.206.777,00	Fortis Inc/Canada	168.916.939,15	2,07	36.827.023,00	Jiangsu Zhongtian Technology	69.513.566,62	0,85
		168.916.939,15	2,07	8.791.999,00	Midea Group	87172.780,78	1,07
CHF				156.686.347,40			
1.515.469,00	Swiss Re	211.243.161,12	2,59	Osuudet yhteensä			
		211.243.161,12	2,59	156.686.347,40			
DKK				Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
8.509.942,00	Vestas Wind Systems	111.917.008,79	1,37	156.686.347,40			
		111.917.008,79	1,37	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
EUR				8.165.910.078,09			
1.523.013,00	Air Liquide	238.991.199,96	2,93	Pankkisaatavat			
263.937,00	ASM International	147.487.995,60	1,81	23.955.999,40			
347.065,00	ASML Holding	235.553.015,50	2,89	Muut nettovelat			
1.695.537,00	DSM-Firmenich	165.687.875,64	2,03	(30.324.403,36)			
1.279.279,00	Kerry Group	119.292.766,75	1,46	Nettovarallisuus yhteensä			
474.174,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	230.970.155,40	2,83	8.159.541.674,13			
2.989.418,00	Prysmian	184.327.513,88	2,26	100,00			
		1.322.310.522,73	16,21				
GBP							
6.281.050,00	Compass Group	201.587.784,46	2,47				
17.740.991,00	National Grid	202.240.424,03	2,48				
		403.828.208,49	4,95				
JPY							
7.109.400,00	Central Japan Railway	129.283.198,57	1,58				
5.806.700,00	East Japan Railway	99.539.542,89	1,22				
494.600,00	Lasertec	46.063.119,82	0,56				
754.457,00	Shimano	98.975.958,84	1,21				
		373.861.820,12	4,58				
USD							
1.566.166,00	Agilent Technologies	203.834.391,51	2,50				
1.778.130,00	American Water Works	213.748.556,50	2,62				
571.588,00	ANSYS	185.585.304,74	2,27				
631.873,00	Aspen Technology	151.987.540,29	1,86				
1.326.754,00	Cadence Design Systems	385.497.128,46	4,72				
1.310.034,00	Chart Industries	242.255.770,24	2,97				
1.330.387,00	Edison International	102.388.662,27	1,25				
105.927,00	EMCOR Group	46.673.718,11	0,57				
2.399.444,00	Emerson Electric	287.143.738,61	3,52				
1.360.890,00	Enphase Energy	91.655.650,17	1,12				
3.511.419,00	Essential Utilities	123.111.664,37	1,51				
3.761.404,00	GFL Environmental	160.502.494,25	1,97				
1.931.368,00	International Flavors & Fragrances	156.966.041,24	1,92				
582.397,00	Linde	234.830.360,09	2,88				
2.565.232,00	LKQ	90.332.891,90	1,11				
2.236.889,00	Marvell Technology	240.454.537,48	2,95				
1.372.580,00	MasTec	179.814.781,16	2,20				
945.853,00	MKS Instruments	95.181.378,04	1,17				
2.967.778,00	NextEra Energy	206.246.793,61	2,53				
2.363.385,00	Nutanix	139.231.311,44	1,71				
590.008,00	Quanta Services	180.450.996,33	2,21				
1.505.752,00	Republic Services	290.313.795,43	3,56				
398.156,00	Roper Technologies	199.612.399,02	2,45				
548.125,00	Sensient Technologies	37.712.434,45	0,46				
3.862.539,00	Smurfit WestRock	200.717.497,85	2,46				
1.786.771,00	Sprouts Farmers Market	219.257.010,00	2,69				
324.467,00	Synopsys	151.878.402,69	1,86				
705.050,00	Teradyne	86.334.452,78	1,06				
1.525.843,00	Veralto	150.198.679,30	1,84				
425.635,00	Vertiv Holdings	46.959.701,21	0,58				
1.407.637,00	Waste Management	273.184.643,55	3,35				
408.975,00	Workiva	43.083.343,20	0,53				
		5.417.146.070,29	66,39				
Osuudet yhteensä				8.009.223.730,69			
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä				8.009.223.730,69			

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	59,09	Sovellusohjelmistot	15,40
Irlanti	6,80	Ympäristö- ja tilapalvelut	10,71
Yhdistynyt kuningaskunta	4,95	Puolijohdeteollisuuden laitteet	8,61
Alankomaat	4,69	Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	7,21
Sveitsi	4,62	Sähkönjakeluyhtiöt	5,85
Japani	4,58	Teolliset kaasut	5,81
Kanada	4,04	Jälleenvakuutus	5,42
Ranska	2,93	Rakennustoiminta	4,99
Saksa	2,83	Erikoiskemikaalit	4,42
Italia	2,26	Vesilaitokset	4,13
Kiina	1,92	Koneteollisuus	2,97
Tanska	1,37	Puolijohdeteollisuus	2,95
Yhteensä	100,08	Rautatiet	2,80
		Elintarvikkeiden vähittäiskauppa	2,69
		Biotiedealan välineet ja palvelut	2,50
		Monialaiset jakelulaitokset	2,48
		Ravintolat	2,47
		Paperipakkausteollisuus	2,46
		Valmisruokateollisuus	1,46
		Raskaat sähkölaitteet	1,37
		Vapaa-ajantuotteet	1,21
		Jakeluyritykset	1,11
		Kodinkoneet	1,07
		Yhteensä	100,08

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
58.682.715,21	CHF	63.602.231,21	EUR	(1.111.129,44)	31.1.2025
5.215.947,28	EUR	4.848.399,28	CHF	52.993,74	31.1.2025
147.684,12	EUR	122.494,30	GBP	218,43	31.1.2025
5.657.415,21	EUR	5.928.184,18	USD	(39.190,55)	31.1.2025
1.642.439,99	GBP	1.969.001,45	EUR	8.234,49	31.1.2025
70.666.491,30	USD	67.685.329,66	EUR	221.261,10	31.1.2025
				(867.612,23)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
175.111,09	USD	168.055,00	EUR	384,24	6.1.2025
				384,24	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
143.146,99	USD	114.021,00	GBP	263,02	6.1.2025
				263,02	
				647,26	
				(866.964,97)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Osuudet				Osuudet			
CAD				USD			
256.800,00	GFL Environmental	11.390.128,25	3,20	227.903,00	ESC GT ADVANCED TE	0,23	0,00
		11.390.128,25	3,20			0,23	0,00
DKK				Osuudet yhteensä			
50.796,00	DSV A/S	10.824.001,84	3,04			0,23	0,00
		10.824.001,84	3,04	Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
EUR						0,23	0,00
58.069,00	Air Liquide	9.470.752,06	2,66	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
419.761,00	ArcelorMittal	9.785.728,89	2,75	350.911.933,58		98,57	
238.233,00	Buzzi	8.809.873,73	2,47	Pankkisaatavat			
97.668,00	Cie de Saint-Gobain	8.699.512,91	2,44	6.667.102,11		1,87	
648.274,00	Engie	10.315.626,64	2,90	Muut nettovelat			
99.100,00	Heidelberg Materials	12.287.850,49	3,45	(1.564.016,82)		(0,44)	
14.956,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	7.571.735,01	2,13	Nettovarallisuus yhteensä			
239.886,00	RWE	7.188.054,57	2,02	356.015.018,87		100,00	
53.067,00	SOL	2.049.015,18	0,58				
		76.178.149,48	21,40				
GBP							
473.101,00	Antofagasta	9.426.201,52	2,65				
132.957,00	CRH	12.352.348,01	3,47				
813.116,00	Lancashire Holdings	6.714.654,20	1,89				
112.107,00	Rio Tinto	6.634.930,93	1,86				
		35.128.134,66	9,87				
INR							
83.154,00	UltraTech Cement	11.098.062,03	3,12				
1.047.349,00	Varun Beverages	7.811.038,96	2,19				
		18.909.100,99	5,31				
JPY							
401.600,00	Nippon Sanso Holdings	11.325.440,00	3,18				
		11.325.440,00	3,18				
KRW							
65.859,00	Hyundai Motor	9.484.161,26	2,66				
		9.484.161,26	2,66				
USD							
206.731,00	Alcoa	7.812.364,49	2,19				
114.697,00	Ashland	8.197.394,59	2,30				
4.046,00	AutoZone	12.854.142,00	3,61				
296.250,00	Baker Hughes	12.205.500,00	3,43				
117.917,00	Colgate-Palmolive	10.730.447,00	3,01				
68.485,00	Dover	12.800.531,35	3,60				
100.690,00	Duke Energy	10.858.409,60	3,05				
196.588,00	International Paper	10.639.342,56	2,99				
63.208,00	Kimberly-Clark	8.284.672,56	2,33				
73.662,00	MKS Instruments	7.704.308,58	2,16				
80.183,00	TJX Cos	9.719.783,26	2,73				
22.374,00	Ulta Beauty	9.830.911,86	2,76				
47.306,00	Union Pacific	10.817.463,02	3,04				
46.105,00	Vulcan Materials	11.945.805,50	3,36				
67.886,00	Waste Connections	11.572.526,42	3,25				
54.903,00	Waste Management	11.074.484,13	3,11				
156.361,00	Xcel Energy	10.624.729,95	2,98				
		177.672.816,87	49,91				
Osuudet yhteensä							
		350.911.933,35	98,57				
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä							
		350.911.933,35	98,57				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	46,66	Rakennustarvikkeet	15,87
Ranska	8,00	Ympäristö- ja tilapalvelut	9,56
Saksa	7,60	Teolliset kaasut	6,42
Kanada	6,45	Sähkönjakeluyhtiöt	6,03
Intia	5,31	Kodintarvikkeet	5,34
Yhdistynyt kuningaskunta	4,51	Autoliikkeet	3,61
Irlanti	3,47	Koneteollisuus	3,60
Japani	3,18	Öljy- ja kaasualan laitteet ja palvelut	3,43
Italia	3,05	Lentorahti ja logistiikka	3,04
Tanska	3,04	Rautatiet	3,04
Luxemburg	2,75	Paperipakkausteollisuus	2,99
Etelä-Korea	2,66	Monialaiset jakelulaitokset	2,90
Bermuda	1,89	Erikoistavaraaliikkeet	2,76
Yhteensä	98,57	Terästeollisuus	2,75
		Vaatteiden vähittäiskauppa	2,73
		Autoteollisuus	2,66
		Kupari	2,65
		Rakennustarvikkeet	2,44
		Erikoiskemikaalit	2,30
		Alumiini	2,19
		Virvoitusjuomateollisuus	2,19
		Puolijohdeteollisuuden laitteet	2,16
		Jälleenvakuutus	2,13
		Yksityiset energialaitokset ja energiatukut	2,02
		Omaisuus- ja tapaturmavakuutukset	1,89
		Metalli- ja kaivosteollisuus	1,86
		Yhteensä	98,57

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
3.233.553,83	EUR	3.375.484,61	USD	(10.498,90)	31.1.2025
269.574,55	USD	257.732,75	EUR	1.363,94	31.1.2025
				(9.134,96)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
521.267,00	SEK	47.526,11	USD	(213,22)	7.1.2025
				(213,22)	
				(9.348,18)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Global Disruption Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Osuudet				Osuudet			
CAD				CNY			
39.507,00	Fortis Inc/Canada	1.648.768,14	1,81	509.000,00	NARI Technology	1.758.671,10	1,94
		1.648.768,14	1,81	200.400,00	Ningbo Orient Wires & Cables	1.442.753,71	1,59
CHF				3.201.424,81			
11.338,00	DocMorris	250.147,13	0,28	Osuudet yhteensä			
		250.147,13	0,28	3.201.424,81			
DKK				Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
29.388,00	Novo Nordisk B	2.556.493,27	2,81	3.201.424,81			
		2.556.493,27	2,81	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
EUR				89.667.135,87			
1.373,00	ASM International	797.422,99	0,88	Pankkisaatavat			
2.367,00	ASML Holding	1.669.698,00	1,84	1.694.579,47			
8.592,00	DSM-Firmenich	872.648,90	0,96	Muut nettovelat			
21.179,00	Kerry Group	2.052.655,71	2,26	(476.976,62)			
80.633,00	Koninklijke Ahold Delhaize	2.639.048,06	2,90	Nettovarallisuus yhteensä			
163.685,00	Metso Oyj	1.527.731,52	1,68	90.884.738,72			
		9.559.205,18	10,52				
GBP							
42.388,00	Intertek Group	2.511.343,52	2,76				
366.420,00	Rotork	1.440.846,91	1,59				
		3.952.190,43	4,35				
JPY							
6.100,00	Lasertec	590.460,56	0,65				
81.500,00	Nabtesco	1.458.817,53	1,61				
69.600,00	Pan Pacific International Holdings	1.914.859,60	2,11				
		3.964.137,69	4,36				
NOK							
64.603,00	Tomra Systems	835.185,94	0,92				
		835.185,94	0,92				
TWD							
8.000,00	Alchip Technologies	800.378,23	0,88				
20.000,00	Wiwynn	1.598.316,28	1,76				
		2.398.694,51	2,64				
USD							
3.531,00	Align Technology	733.459,32	0,81				
30.059,00	Amazon.com	6.680.011,57	7,35				
8.247,00	ANSYS	2.783.032,62	3,06				
6.996,00	Cadence Design Systems	2.112.722,04	2,32				
7.278,00	Chart Industries	1.398.831,60	1,54				
27.766,00	Edwards Lifesciences	2.072.731,90	2,28				
18.545,00	Emerson Electric	2.306.627,10	2,54				
23.022,00	Gitlab	1.291.073,76	1,42				
32.743,00	HDFC Bank ADR	2.087.038,82	2,30				
21.869,00	Hexcel	1.373.154,51	1,51				
16.592,00	Interactive Brokers Group	2.964.990,40	3,26				
13.633,00	Intercontinental Exchange	2.039.496,80	2,24				
2.642,00	Intuit	1.664.671,36	1,83				
6.988,00	MarketAxess Holdings	1.584.738,64	1,74				
14.966,00	Marvell Technology	1.672.076,35	1,84				
57.009,00	NextEra Energy	4.117.760,07	4,53				
27.001,00	Nutanix	1.653.271,23	1,82				
36.201,00	NVIDIA	4.956.640,92	5,45				
7.790,00	Palo Alto Networks	1.430.477,70	1,57				
20.412,00	Progressive	4.901.125,32	5,39				
15.928,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	3.182.573,68	3,50				
10.112,00	Tenet Healthcare	1.284.021,76	1,41				
18.625,00	TJX Cos	2.257.722,50	2,48				
21.476,00	T-Mobile US	4.752.638,80	5,23				
		61.300.888,77	67,45				
Osuudet yhteensä							
86.465.711,06							
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä							
86.465.711,06							

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.
Nordea 1, SICAV - Tilintarkastettu vuosikertomus 2024

Nordea 1 - Global Disruption Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	61,65	Puolijohdeteollisuus	11,68
Alankomaat	5,62	Monialainen vähittäiskauppa	9,46
Taiwan, Kiinan maakunta	5,26	Sovellusohjelmistot	9,04
Japani	4,36	Sähkönjakeluyhtiöt	6,34
Yhdistynyt kuningaskunta	4,35	Koneteollisuus	5,65
Kiina	3,52	Omaisuus- ja tapaturmavakuutukset	5,39
Tanska	2,81	Langattomat tietoliikennepalvelut	5,23
Intia	2,30	Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	4,13
Irlanti	2,26	Rahoituspörssit ja -tiedot	3,99
Kanada	1,81	Puolijohdeteollisuuden laitteet	3,36
Suomi	1,68	Investointipankki- ja välitystoiminta	3,26
Sveitsi	1,24	Tietokoneohjelmistot	2,99
Norja	0,92	Elintarvikkeiden vähittäiskauppa	2,90
Caymansaaret	0,88	Lääketeollisuus	2,81
Yhteensä	98,66	Tutkimus- ja konsultointipalvelut	2,76
		Vaatteiden vähittäiskauppa	2,48
		Pankit	2,30
		Terveystieteiden laitteet	2,28
		Valmisruokateollisuus	2,26
		Raskaat sähkölaitteet	1,94
		Tekniset laitteet, tallennus- ja oheislaitteet	1,76
		Rakennus- ja maatalouskoneet, kuorma-autot	1,68
		Ilmailu- ja puolustusteollisuus	1,51
		Terveystieteiden toimitilat	1,41
		Erikoiskemikaalit	0,96
		Terveystieteiden tarvikkeet	0,81
		Lääkkeiden vähittäiskauppa	0,28
		Yhteensä	98,66

Nettovarallisuuden prosenttiero johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Osuudet			
AUD			
140.159,00	ANZ Group Holdings	2.480.285,48	0,38
186.712,00	BlueScope Steel	2.163.755,80	0,33
497.755,00	Stockland	1.481.438,34	0,23
		6.125.479,62	0,94
BRL			
677.000,00	Banco do Brasil	2.648.670,65	0,41
		2.648.670,65	0,41
CAD			
117.500,00	Canadian Imperial Bank of Commerce	7.459.267,37	1,14
99.900,00	Great-West Lifeco	3.306.737,57	0,51
45.400,00	Loblaws Cos	5.957.083,38	0,91
322.000,00	Lundin Mining	2.746.282,97	0,42
61.100,00	Sun Life Financial	3.639.710,84	0,56
301.400,00	Torex Gold Resources	5.887.005,18	0,90
		28.996.087,31	4,45
CHF			
13.540,00	Sonova Holding	4.430.103,80	0,68
7.678,00	Swisscom	4.277.331,05	0,66
		8.707.434,85	1,34
DKK			
113.813,00	Novo Nordisk B	9.900.713,49	1,52
26.123,00	Novonesis (Novozymes) B	1.484.275,84	0,23
		11.384.989,33	1,75
EUR			
19.463,00	Air Liquide	3.174.314,13	0,49
9.825,00	ASML Holding	6.930.622,25	1,06
237.327,00	AXA	8.465.570,85	1,30
36.866,00	Eiffage	3.246.188,88	0,50
142.751,00	Kemira	2.896.148,28	0,44
38.062,00	Publicis Groupe	4.074.653,19	0,63
191.298,00	Redeia Corp	3.280.622,01	0,50
22.911,00	Schneider Electric	5.736.442,78	0,88
15.233,00	Sopra Steria	2.707.343,57	0,42
144.072,00	Unilever	8.217.798,88	1,26
		48.729.704,82	7,48
GBP			
71.871,00	Next	8.554.046,03	1,31
		8.554.046,03	1,31
HKD			
682.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	4.046.963,73	0,62
		4.046.963,73	0,62
JPY			
310.300,00	Ebara	4.866.888,61	0,75
4.447.200,00	Nippon Telegraph & Telephone	4.479.092,27	0,69
297.900,00	Santen Pharmaceutical	3.073.473,47	0,47
391.800,00	Sony Group	8.414.178,17	1,29
57.900,00	Suntory Beverage & Food	1.850.216,41	0,28
		22.683.848,93	3,48
NOK			
242.157,00	DNB Bank	4.845.382,24	0,74
		4.845.382,24	0,74
PHP			
73.304,00	Globe Telecom	2.767.671,12	0,42
		2.767.671,12	0,42
SEK			
105.928,00	Essity B	2.842.034,03	0,44
419.997,00	SEB A	5.771.419,49	0,89
87.269,00	Volvo B	2.126.831,99	0,33
		10.740.285,51	1,65
SGD			
4.865.400,00	ComfortDelGro	5.282.271,13	0,81
172.833,00	DBS Group Holdings	5.543.030,19	0,85
		10.825.301,32	1,66
THB			
6.997.900,00	Home Product Center	1.929.322,77	0,30
2.116.100,00	Thanachart Capital	3.134.273,35	0,48
		5.063.596,12	0,78
USD			
67.000,00	AbbVie	11.852.970,00	1,82
22.044,00	Accenture	7.798.505,88	1,20
30.672,00	Alibaba Group Holding ADR	2.606.813,28	0,40
29.805,00	American Express	8.900.667,15	1,37

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
35.709,00	American Tower	6.546.888,06	1,00
11.518,00	Amgen	3.001.878,75	0,46
112.905,00	Apple	28.479.157,20	4,37
2.023,00	Booking Holdings	10.098.047,26	1,55
40.745,00	Check Point Software Technologies	7.603.831,90	1,17
151.248,00	Cisco Systems	8.963.712,72	1,38
177.964,00	Citigroup	12.592.732,64	1,93
122.441,00	Comcast	4.590.313,09	0,70
36.575,00	Cummins	12.820.269,00	1,97
58.702,00	CVS Health	2.609.303,90	0,40
25.182,00	DaVita	3.802.482,00	0,58
135.857,00	eBay	8.484.269,65	1,30
19.650,00	Ecolab	4.620.697,50	0,71
11.352,00	Elevance Health	4.218.857,28	0,65
19.031,00	Eli Lilly	14.663.575,81	2,25
121.698,00	Entergy	9.245.397,06	1,42
41.612,00	Eversource Energy	2.392.273,88	0,37
69.312,00	Hartford Financial Services Group	7.600.753,92	1,17
31.746,00	Hershey	5.355.550,20	0,82
28.278,00	Home Depot	11.045.386,80	1,69
117.239,00	Lam Research	8.470.517,75	1,30
39.465,00	Lear	3.753.910,80	0,58
22.705,00	Mastercard	11.985.742,45	1,84
98.910,00	Merck	9.804.948,30	1,50
86.526,00	Microsoft	36.827.196,12	5,65
7.193,00	Netflix	6.463.701,73	0,99
93.172,00	nVent Electric	6.380.418,56	0,98
319.518,00	NVIDIA	43.748.404,56	6,71
22.168,00	Oracle	3.690.750,32	0,57
30.631,00	QUALCOMM	4.734.327,36	0,73
48.506,00	Quest Diagnostics	7.362.725,74	1,13
177.552,00	Regions Financial	4.229.288,64	0,65
22.581,00	S&P Global	11.282.370,84	1,73
31.044,00	Salesforce	10.437.613,68	1,60
58.124,00	Signet Jewelers	4.681.306,96	0,72
41.075,00	Target	5.575.931,25	0,86
138.871,00	Taylor Morrison Home	8.479.463,26	1,30
16.783,00	Trane Technologies	6.216.087,54	0,95
13.128,00	United Rentals	9.301.188,00	1,43
17.421,00	Valmont Industries	5.326.296,54	0,82
118.602,00	Verizon Communications	4.725.103,68	0,72
36.741,00	Visa	11.639.181,39	1,79
124.092,00	Walmart	11.237.771,52	1,72
17.142,00	Walt Disney	1.909.961,64	0,29
30.383,00	Waste Management	6.128.554,93	0,94
29.805,00	Welltower	3.750.065,10	0,58
78.641,00	Yum China Holdings	3.810.942,86	0,58
40.415,00	Zoetis	6.601.386,10	1,01
		458.449.492,55	70,34
Osuudet yhteensä		634.568.954,13	97,37
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		634.568.954,13	97,37
Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Osuudet			
TWD			
881.000,00	Sino-American Silicon Products	3.614.345,19	0,55
		3.614.345,19	0,55
Osuudet yhteensä		3.614.345,19	0,55
Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		3.614.345,19	0,55
Arvopaperisijoitukset yhteensä		638.183.299,32	97,92
Pankkisaatavat		13.185.660,57	2,02
Muu nettovarallisuus		370.587,54	0,06
Nettovarallisuus yhteensä		651.739.547,43	100,00

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	64,93	Puolijohdeteollisuus	7,44
Kanada	4,45	Tietokoneohjelmistot	7,38
Ranska	4,20	Pankit	6,82
Japani	3,48	Lääketeollisuus	6,76
Irlanti	3,13	Tekniset laitteet, tallennus- ja oheislaitteet	4,37
Yhdistynyt kuningaskunta	2,57	Kaupankäyntien ja maksujen käsittelypalvelut	3,62
Tanska	1,75	Monialainen vähittäiskauppa	3,01
Singapore	1,66	Puolijohdeteollisuuden laitteet	2,92
Ruotsi	1,65	Supermarketit ja kauppakeskukset	2,58
Sveitsi	1,34	Rakennus- ja maatalouskoneet, kuorma-autot	2,29
Israel	1,17	Sähkönjakeluyhtiöt	2,29
Alankomaat	1,06	Bioteknologia	2,28
Australia	0,94	Terveystuotteet	2,11
Thaimaa	0,78	Integroidut tietoliikennepalvelut	2,07
Norja	0,74	Kodintarvikeliikkeit	1,99
Bermuda	0,72	Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	1,86
Kiina	0,62	Rahoituspörssit ja -tiedot	1,73
Taiwan, Kiinan maakunta	0,55	Sairaus- ja henkivakuutukset	1,69
Espanja	0,50	IT-konsultointi ja muut palvelut	1,61
Suomi	0,44	Sovellusohjelmistot	1,60
Filippiinit	0,42	Hotellit, lomakeskukset ja risteilyalukset	1,55
Brasilia	0,41	Kaupan ja jakelualan yritykset	1,43
Caymansaaret	0,40	Viestintälaitteet	1,38
		Kuluttajien rahoituspalvelut	1,37
		Rakennustoiminta	1,32
		Talonrakennus	1,30
		Vakuutusyhtiöt	1,30
		Kulutuselektroniikka	1,29
		Elokuva- ja viihdeteollisuus	1,28
		Kosmetiikka- ja hygieniatuotteet	1,26
		Omaisuu- ja tapaturmavakuutukset	1,17
		Tietoliikennemastoihin liittyvät kiinteistörahastot	1,00
		Rakennustarvikkeet	0,95
		Ympäristö- ja tilapalvelut	0,94
		Erikoiskemikaalit	0,94
		Elintarvikkeiden vähittäiskauppa	0,91
		Kulta	0,90
		Valmisruokateollisuus	0,82
		Matkustajamaaliikenne	0,81
		Koneteollisuus	0,75
		Erikoistavaraliikkeit	0,72
		Kaapeli ja satelliitti	0,70
		Terveystuotteiden laitteet	0,68
		Yksityiset terveydenhuollon hallinnointipalvelut	0,65
		Paikallispankit	0,65
		Mainonta	0,63
		Autojen osat ja tarvikkeet	0,58
		Terveystuotteiden kiinteistörahastot	0,58
		Ravintolat	0,58
		Teolliset kaasut	0,49
		Kemianteollisuus	0,44
		Kodintarvikkeet	0,44
		Kupari	0,42
		Langattomat tietoliikennepalvelut	0,42
		Terästeollisuus	0,33
		Virvoitusjuomateollisuus	0,28
		Muut kiinteistörahastot	0,23
Yhteensä	97,92	Yhteensä	97,92

Nettovarallisuuden prosenttiero- johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
44.180,24	USD	42.400,00	EUR	100,76	6.1.2025
				100,76	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
17.084,64	USD	193.441,00	NOK	25,92	6.1.2025
				25,92	
				126,68	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				USD			
Osuudet							
BRL				541,00			
82.540,00	Cia Energetica de Minas Gerais	148.436,66	1,15	4.656,00	ADT	32.708,40	0,25
81.800,00	Cia Paranaense de Energia - Copel	109.104,62	0,85	644,00	AGCO	60.600,40	0,47
26.600,00	CPFL Energia	136.017,22	1,06	2.931,00	Aptiv	177.677,22	1,38
10.100,00	Engie Brasil Energia	58.037,99	0,45	50.916,00	Arcadium Lithium	262.726,56	2,04
49.934,00	Gerdau	146.621,03	1,14	4.778,00	Array Technologies	29.862,50	0,23
25.800,00	Neoenergia	78.972,13	0,61	2.091,00	Chart Industries	401.890,20	3,12
		677.189,65	5,26	5.171,00	Commercial Metals	256.998,70	1,99
CLP				7.403,00	CSX	239.116,90	1,86
1.010.243,00	Enel Chile	58.382,64	0,45	1.564,00	DXP Enterprises Inc/TX	129.702,52	1,01
		58.382,64	0,45	1.612,00	EMCOR Group	738.231,52	5,73
DKK				5.645,00	EnerSys	524.872,10	4,07
815,00	Rockwool B	289.860,57	2,25	8.051,00	Eversource Energy	462.851,99	3,59
		289.860,57	2,25	148,00	First Solar	26.487,56	0,21
EUR				1.402,00	Installed Building Products	247.368,88	1,92
265,00	Acciona	29.939,00	0,23	634,00	Johnson Controls International	50.187,44	0,39
3.563,00	ACEA	69.175,85	0,54	709,00	NextEra Energy	51.211,07	0,40
158,00	Ackermans & van Haaren	31.283,40	0,24	1.681,00	NEXTracker	62.869,40	0,49
5.980,00	ANDRITZ	304.426,03	2,36	588,00	Norfolk Southern	138.021,24	1,07
17.771,00	Ariston Holding	63.759,44	0,49	3.871,00	Owens Corning	656.792,57	5,10
4.580,00	Beneteau SACA	41.985,17	0,33	2.253,00	Titan Machinery	31.789,83	0,25
711,00	Cie de Saint-Gobain	63.330,40	0,49	734,00	TopBuild	227.760,20	1,77
1.264,00	Duerr	28.166,55	0,22	2.396,00	Veeco Instruments	65.518,62	0,51
104.836,00	EDP	336.799,37	2,61	837,00	Xcel Energy	56.874,15	0,44
11.737,00	Endesa	253.370,13	1,97			5.092.337,12	39,53
51.533,00	Enel	368.819,83	2,86	Osuudet yhteensä			
19.535,00	Iberdrola	270.039,24	2,10			11.659.579,30	90,50
5.681,00	JCDecaux	89.512,94	0,69	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
19.346,00	Metso Oyj	180.563,24	1,40			11.659.579,30	90,50
15.041,00	Outokumpu	45.413,47	0,35	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
2.575,00	Prysmian	165.022,28	1,28	Osuudet			
2.377,00	Redeia Corp	40.763,83	0,32	CNY			
17.249,00	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS	40.875,27	0,32	103.200,00	CECEP Solar Energy	67.298,97	0,52
1.653,00	Siemens	323.954,67	2,51	5.000,00	Contemporary Amperex Technology	182.210,50	1,41
4.826,00	Solaria Energia y Medio Ambiente	39.199,28	0,30			249.509,47	1,94
4.983,00	SPIE	155.579,59	1,21	Osuudet yhteensä			
7.433,00	Terna - Rete Elettrica Nazionale	58.868,22	0,46			249.509,47	1,94
10.211,00	Veolia Environnement	287.713,09	2,23	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
3.868,00	Vinci	400.975,33	3,11			249.509,47	1,94
2.891,00	Wienerberger	80.467,50	0,62	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
		3.770.003,12	29,26			11.909.088,77	92,44
GBP				Pankkisaatatavat			
18.783,00	National Grid	222.544,51	1,73			957.355,17	7,43
22.335,00	SSE	448.927,34	3,48	Muu nettovarallisuus			
		671.471,85	5,21			17.056,14	0,13
HKD				Nettovarallisuus yhteensä			
492.000,00	China Datang Corp Renewable Power	131.772,70	1,02			12.883.500,08	100,00
324.000,00	China Everbright Environment Group	161.455,56	1,25				
11.000,00	Tianqi Lithium	34.064,72	0,26				
46.000,00	Yadea Group Holdings	76.645,94	0,59				
		403.938,92	3,14				
JPY							
18.300,00	GS Yuasa	309.248,13	2,40				
6.100,00	SUMCO	46.000,32	0,36				
7.700,00	Toray Industries	49.157,29	0,38				
		404.405,74	3,14				
KRW							
3.787,00	Hanwha Solutions	41.467,54	0,32				
704,00	Samsung SDI	69.771,15	0,54				
		111.238,69	0,86				
NOK							
12.187,00	Norsk Hydro	67.212,68	0,52				
		67.212,68	0,52				
SEK							
14.116,00	SSAB A	57.597,25	0,45				
		57.597,25	0,45				
TWD							
7.000,00	Sinbon Electronics	55.941,07	0,43				
		55.941,07	0,43				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	35,72	Sähköjakeluyhtiöt	22,58
Ranska	8,07	Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	11,13
Brasilia	5,26	Rakennustoiminta	9,09
Yhdistynyt kuningaskunta	5,21	Rakennustarvikkeet	8,72
Italia	5,14	Koneteollisuus	5,70
Espanja	4,92	Monialaiset jakelulaitokset	4,81
Jersey	3,42	Terästeollisuus	3,93
Kiina	3,22	Talonrakennus	3,69
Japani	3,14	Rautatiet	2,93
Itävalta	2,99	Teollisuuden monialayhtiöt	2,51
Portugali	2,93	Uusiutuvat energialähteet	2,30
Saksa	2,73	Erikoiskemikaalit	2,30
Tanska	2,25	Rakennus- ja maatalouskoneet, kuorma-autot	1,40
Suomi	1,75	Autojen osat ja tarvikkeet	1,38
Hongkong	1,25	Ympäristö- ja tilapalvelut	1,25
Etelä-Korea	0,86	Kaupan ja jakelualan yritykset	1,25
Caymansaaret	0,59	Monialaiset tukipalvelut	1,21
Norja	0,52	Elektroniikkakomponentit	0,98
Alankomaat	0,49	Puolijohdeteollisuuden laitteet	0,87
Chile	0,45	Raaka-ainekemikaalit	0,70
Ruotsi	0,45	Mainonta	0,69
Taiwan, Kiinan maakunta	0,43	Rakennustarvikkeet	0,62
Irlanti	0,39	Moottoripyöriteollisuus	0,59
Belgia	0,24	Alumiini	0,52
Yhteensä	92,44	Maatalouskoneet	0,47
		Vapaa-ajantuotteet	0,33
		Erikoistuneet kuluttajapalvelut	0,25
		Puolijohdeteollisuus	0,21
		Yhteensä	92,44

Nettovarallisuuden prosenttiero-
t johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				700.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	729.746,74	0,22
Joukkolainat				2.255.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	2.154.246,27	0,65
EUR				400.000,00	ZF Finance GmbH 2.25% 03- 05-2028	381.181,61	0,12
300.000,00	Alpha Services and Hol 11.875% MULTI Perp FC2028	362.997,92	0,11	51.403.896,7315,62			
550.000,00	Alpha Services and Hold 5.500% MULTI 11-06-2031	583.150,38	0,18	GBP			
1.935.000,00	Altice Financing SA 4.25% 15- 08-2029	1.533.810,20	0,47	20.000,00	Aviva PLC 6.125% MULTI 14-11- 2036	25.541,77	0,01
520.000,00	Altice France SA 3.375% 15-01- 2028	410.616,00	0,12	1.115.000,00	Boost Newco Borrower LLC/GTC 8.5% 15-01-2031	1.498.107,52	0,46
2.240.000,00	Altice France SA 5.875% 01-02- 2027	1.876.818,73	0,57	1.645.000,00	Lloyds Banking Group PL 2.707% MULTI 03-12-2035	1.738.916,58	0,53
455.000,00	Athora Holding Ltd 5.875% 10- 09-2034	490.671,97	0,15	100.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 6.625% 18-12-2025	126.527,95	0,04
816.000,00	Carnival Corp 5.75% 15-01-2030	920.667,70	0,28	2.670.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	2.864.821,56	0,87
1.615.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.375% 15-05-2026	1.680.564,51	0,51	6.253.915,381,90			
400.000,00	Commerzbank AG 7.875% MULTI Perp FC2031	456.856,27	0,14	USD			
2.258.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 8.5% 15-07-2031	2.574.203,62	0,78	2.425.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 4.875% 04-02-2028	2.313.980,47	0,70
1.000.000,00	Deutsche Bank AG 8.125% MULTI Perp FC2029	1.092.421,81	0,33	1.065.000,00	Altice France SA 5.5% 15-01-2028	789.494,40	0,24
1.600.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	1.553.595,44	0,47	700.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	655.292,40	0,20
800.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.375% 15-12-2030	881.223,29	0,27	1.725.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	1.757.041,10	0,53
2.165.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	2.172.220,19	0,66	220.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	227.491,91	0,07
275.000,00	Goodyear Europe BV 2.75% 15- 08-2028	271.266,51	0,08	645.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	341.482,26	0,10
550.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	546.290,16	0,17	1.148.000,00	Bombardier Inc 6% 15-02-2028	1.147.639,87	0,35
1.295.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	1.219.183,12	0,37	241.000,00	Bombardier Inc 7.875% 15-04- 2027	241.492,71	0,07
225.000,00	Iliad Holding SASU 5.375% 15- 04-2030	240.835,75	0,07	125.000,00	Carnival Corp 5.75% 01-03-2027	124.853,84	0,04
1.734.000,00	Iliad Holding SASU 5.625% 15- 10-2028	1.849.954,23	0,56	35.000,00	Carpenter Technology Corp 6.375% 15-07-2028	35.063,51	0,01
1.375.000,00	INEOS Finance PLC 6.625% 15-05-2028	1.486.717,10	0,45	1.155.000,00	Celanese US Holdings LLC 6.95% 15-11-2033	1.203.797,42	0,37
2.030.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 8.5% 15-03-2029	2.262.477,61	0,69	240.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	235.168,21	0,07
2.719.000,00	International Game Technolog 2.375% 15-04-2028	2.741.841,66	0,83	290.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	291.079,35	0,09
750.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.184% MULTI 20-02-2034	847.332,82	0,26	257.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	236.000,54	0,07
825.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029	819.328,05	0,25	1.595.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 7.079% MULTI 10-02-2034	1.649.621,07	0,50
975.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	993.356,83	0,30	1.149.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.25% 01-06-2025	1.149.453,86	0,35
1.000.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-09-2025	1.035.564,17	0,31	361.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	326.404,20	0,10
290.000,00	Loxam SAS 3.75% 15-07-2026	300.834,67	0,09	130.000,00	Grifols SA 4.75% 15-10-2028	119.620,67	0,04
1.364.000,00	Loxam SAS 6.375% 15-05-2028	1.477.995,40	0,45	150.000,00	Hillenbrand Inc 6.25% 15-02-2029	150.092,27	0,05
905.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15- 07-2026	933.557,16	0,28	1.250.000,00	INEOS Finance PLC 6.75% 15- 05-2028	1.263.522,30	0,38
1.245.000,00	OI European Group BV 5.25% 01-06-2029	1.323.105,54	0,40	225.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 9.625% 15-03-2029	237.872,25	0,07
575.000,00	OI European Group BV 6.25% 15-05-2028	621.499,92	0,19	80.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	68.091,60	0,02
1.005.000,00	Optics Bidco SpA 2.375% 12-10- 2027	1.011.445,06	0,31	1.245.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	785.709,48	0,24
1.083.000,00	Optics Bidco SpA 7.75% 24-01- 2033	1.393.141,22	0,42	180.000,00	Newell Brands Inc 5.7% 01-04- 2026	179.894,88	0,05
450.000,00	Piraeus Financial Holdi 7.250% MULTI 17-04-2034	519.371,64	0,16	230.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15- 05-2030	230.534,71	0,07
1.340.000,00	Stena International SA 7.25% 15-02-2028	1.451.136,57	0,44	660.000,00	Newell Brands Inc 6.625% 15- 05-2032	664.180,25	0,20
1.624.000,00	Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 15-06-2029	1.647.557,16	0,50	279.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	253.523,30	0,08
2.938.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	3.054.373,70	0,93	300.000,00	Nordstrom Inc 5% 15-01-2044	224.519,53	0,07
870.000,00	TUI Cruises GmbH 6.25% 15- 04-2029	955.956,71	0,29	1.883.000,00	OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027	1.797.573,10	0,55
905.000,00	TUI Cruises GmbH 6.5% 15-05- 2026	178.962,78	0,05	545.000,00	OneMain Finance Corp 6.625% 15-05-2029	551.745,92	0,17
1.050.000,00	UniCredit SpA 5.375% MULTI 16-04-2034	1.156.137,39	0,35	710.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-11-2031	726.163,86	0,22
1.189.000,00	United Group BV 3.625% 15-02- 2028	1.209.681,15	0,37	630.000,00	OneMain Finance Corp 7.5% 15-05-2031	647.389,16	0,20
				1.250.000,00	Paramount Global 6.250% MULTI 28-02-2057	1.195.811,25	0,36
				1.270.000,00	Paramount Global 6.875% 30- 04-2036	1.292.763,54	0,39
				959.000,00	Patterson-UTI Energy Inc 7.15% 01-10-2033	1.010.782,65	0,31
				620.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 6% 15-02-2028	595.307,91	0,18

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
1.185.000,00	Perenti Finance Pty Ltd 7.5% 26-04-2029	1.229.947,05	0,37	2.050.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06- 2028	1.884.911,45	0,57
2.134.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	1.986.451,28	0,60	1.711.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12- 2028	1.530.900,24	0,47
160.000,00	QVC Inc 5.45% 15-08-2034	98.603,97	0,03	420.000,00	Arcosa Inc 6.875% 15-08-2032	427.251,24	0,13
200.000,00	Rakuten Group Inc 8.125% MULTI Perp FC2029	198.463,95	0,06	591.000,00	Arko Corp 5.125% 15-11-2029	540.609,51	0,16
1.525.000,00	Rakuten Group Inc 9.75% 15- 04-2029	1.659.382,60	0,50	1.783.000,00	Artera Services LLC 8.5% 15- 02-2031	1.730.630,03	0,53
90.000,00	Service Properties Trust 5.25% 15-02-2026	87.588,48	0,03	2.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 5.875% 30-06-2029	1.949,71	0,00
809.000,00	Twilio Inc 3.625% 15-03-2029	744.790,40	0,23	250.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 6.625% 15-10-2032	248.613,53	0,08
250.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	239.341,25	0,07	294.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 8.25% 31-12-2028	300.357,74	0,09
1.275.000,00	UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	1.250.934,38	0,38	426.000,00	Avient Corp 6.25% 01-11-2031	420.619,67	0,13
384.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15- 04-2029	365.111,83	0,11	169.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	173.345,33	0,05
295.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	258.675,57	0,08	1.020.000,00	Azorra Finance Ltd 7.75% 15- 04-2030	1.015.091,03	0,31
145.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	136.629,60	0,04	650.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	657.925,45	0,20
455.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 4.8% 18-11-2044	325.609,98	0,10	450.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.875% 01-06-2028	360.117,13	0,11
250.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 8.125% 15-08-2029	247.766,46	0,08	534.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	521.672,14	0,16
1.795.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28- 02-2030	1.613.274,03	0,49	810.000,00	Belron UK Finance PLC 5.75% 15-10-2029	802.521,77	0,24
		35.163.026,58	10,68	322.000,00	Berry Global Inc 4.5% 15-02-2026	317.590,09	0,10
				1.677.000,00	Bombardier Inc 7.5% 01-02-2029	1.755.398,07	0,53
				698.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01- 12-2027	676.702,53	0,21
	Joukkolainat yhteensä	92.820.838,69	28,20	695.000,00	Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029	704.913,89	0,21
				510.000,00	Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032	514.322,77	0,16
	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	92.820.838,69	28,20	1.526.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	1.278.098,16	0,39
				470.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.5% 15-02-2032	472.681,44	0,14
				1.495.000,00	California Resources Corp 8.25% 15-06-2029	1.518.065,48	0,46
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			1.070.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	1.025.159,48	0,31
	Joukkolainat			1.204.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	1.098.383,43	0,33
	EUR			1.063.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	1.032.583,22	0,31
625.000,00	Crown European Holdings SACA 5% 15-05-2028	686.597,04	0,21	1.775.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	1.550.155,29	0,47
		686.597,04	0,21	410.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	333.286,95	0,10
	USD			795.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	726.885,36	0,22
125.000,00	1375209 BC Ltd 9% 30-01-2028	125.342,16	0,04	1.652.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	1.580.875,12	0,48
410.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5% 06-11-2030	422.590,82	0,13	1.075.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc / Radi 9.5% 15-10-2029	1.059.904,65	0,32
800.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 8.5% 15-06-2029	837.198,40	0,25	280.000,00	Central Parent Inc / CDK Glo 7.25% 15-06-2029	277.141,32	0,08
468.000,00	Acushnet Co 7.375% 15-10-2028	484.245,04	0,15	155.000,00	Central Parent LLC / CDK Glo 8% 15-06-2029	158.100,47	0,05
1.560.000,00	Aethon United BR LP / Aethon 7.5% 01-10-2029	1.598.851,29	0,49	935.000,00	Champ Acquisition Corp 8.375% 01-12-2031	956.504,16	0,29
285.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	259.905,40	0,08	1.580.000,00	Champions Financing Inc 8.75% 15-02-2029	1.538.017,52	0,47
70.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	70.937,09	0,02	1.003.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01- 2030	1.038.029,62	0,32
200.000,00	Alcoa Nederland Holding BV 7.125% 15-03-2031	207.394,48	0,06	390.000,00	CHS/Community Health Systems 10.875% 15-01-2032	402.861,44	0,12
180.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	178.642,17	0,05	1.022.000,00	CHS/Community Health Systems 4.75% 15-02-2031	793.850,60	0,24
1.530.000,00	Alliant Holdings Intermediat 7% 15-01-2031	1.532.412,91	0,47	1.132.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	930.807,18	0,28
720.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	656.406,70	0,20	907.000,00	CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027	871.475,05	0,26
788.000,00	Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	794.252,51	0,24	466.000,00	CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	417.765,00	0,13
1.869.000,00	Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	1.909.886,80	0,58	1.396.000,00	Churchill Downs Inc 5.75% 01- 04-2030	1.372.218,92	0,42
1.085.000,00	Alpha Generation LLC 6.75% 15-10-2032	1.074.475,21	0,33	243.000,00	Cinemark USA Inc 7% 01-08-2032	248.238,84	0,08
685.000,00	American Airlines Inc 8.5% 15- 05-2029	719.014,75	0,22	119.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	119.370,25	0,04
2.002.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 9.375% 01-06-2028	1.927.962,24	0,59	704.000,00	Clarivate Science Holdings C 3.875% 01-07-2028	657.359,43	0,20
509.000,00	Amsted Industries Inc 5.625% 01-07-2027	506.641,80	0,15	943.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15- 07-2027	922.769,12	0,28
995.000,00	Antares Holdings LP 6.5% 08- 02-2029	996.368,39	0,30	362.000,00	Clean Harbors Inc 5.125% 15- 07-2029	347.719,26	0,11
1.310.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11- 08-2028	1.376.059,99	0,42				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
975.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	958.903,98	0,29	650.000,00	Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15-04-2032	654.724,65	0,20
1.700.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	1.750.398,65	0,53	278.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01- 08-2028	263.469,20	0,08
1.065.000,00	Cloud Software Group Inc 9% 30-09-2029	1.082.619,09	0,33	300.000,00	Global Auto Holdings Ltd/AAG 11.5% 15-08-2029	305.632,73	0,09
1.826.000,00	CNX Midstream Partners LP 4.75% 15-04-2030	1.673.501,06	0,51	838.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	766.826,03	0,23
514.000,00	CNX Resources Corp 6% 15-01- 2029	504.174,66	0,15	855.000,00	goeasy Ltd 6.875% 15-05-2030	863.015,40	0,26
324.000,00	Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026	313.959,90	0,10	485.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	487.134,00	0,15
731.000,00	Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	735.115,53	0,22	480.000,00	Gray Television Inc 5.375% 15- 11-2031	256.525,67	0,08
965.000,00	Comerica Inc 5.982% MULTI 30-01-2030	977.586,76	0,30	1.328.000,00	Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029	1.241.639,23	0,38
609.000,00	CommScope LLC 4.75% 01-09- 2029	543.232,48	0,17	181.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15- 08-2028	169.592,43	0,05
281.000,00	CommScope LLC 8.25% 01-03- 2027	268.987,41	0,08	218.000,00	Group 1 Automotive Inc 6.375% 15-01-2030	218.980,48	0,07
2.481.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	2.446.459,34	0,74	212.000,00	H&E Equipment Services Inc 3.875% 15-12-2028	193.988,91	0,06
2.024.000,00	Comstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029	1.975.928,58	0,60	161.000,00	Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030	149.124,69	0,05
337.000,00	Coty Inc/HFC Prestige Produc 6.625% 15-07-2030	342.811,90	0,10	262.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026	261.810,72	0,08
788.000,00	Credit Acceptance Corp 9.25% 15-12-2028	834.137,40	0,25	350.000,00	Hess Midstream Operations LP 6.5% 01-06-2029	353.721,54	0,11
448.000,00	Crown Americas LLC 5.25% 01- 04-2030	435.534,56	0,13	2.060.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6.875% 15-05-2034	1.927.601,74	0,59
1.210.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01- 12-2030	633.589,53	0,19	810.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 7.25% 15-02-2035	761.029,63	0,23
1.395.000,00	CSC Holdings LLC 5.375% 01- 02-2028	1.205.028,62	0,37	205.000,00	Howard Midstream Energy Part 8.875% 15-07-2028	215.658,86	0,07
635.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04- 2027	569.035,89	0,17	150.000,00	Iliad Holding SASU 8.5% 15-04- 2031	159.543,38	0,05
1.080.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02- 2029	911.273,04	0,28	955.000,00	Imola Merger Corp 4.75% 15- 05-2029	907.518,16	0,28
1.477.000,00	Delek Logistics Partners LP 7.125% 01-06-2028	1.477.182,85	0,45	2.436.875,00	Innophos Holdings Inc 11.5% 15-06-2029	2.740.241,57	0,83
980.000,00	Delek Logistics Partners LP 8.625% 15-03-2029	1.013.992,57	0,31	470.000,00	Insight Enterprises Inc 6.625% 15-05-2032	473.236,44	0,14
665.000,00	Deluxe Corp 8.125% 15-09-2029	675.154,98	0,21	1.235.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	1.078.418,76	0,33
833.000,00	Diamond Foreign Asset Co / D 8.5% 01-10-2030	867.717,77	0,26	446.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02- 2031	405.395,01	0,12
410.000,00	Diebold Nixdorf Inc 7.75% 31- 03-2030	421.024,78	0,13	35.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15- 09-2029	33.293,14	0,01
1.166.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	1.137.083,36	0,35	855.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07- 2030	816.045,65	0,25
590.000,00	Directv Financing LLC 8.875% 01-02-2030	581.321,83	0,18	975.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 4.9% 08-08-2032	927.734,30	0,28
380.000,00	DISH DBS Corp 5.125% 01-06- 2029	241.026,44	0,07	535.000,00	Kronos Acquisition Holdings 10.75% 30-06-2032	492.991,53	0,15
919.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	787.463,09	0,24	1.545.000,00	Kronos Acquisition Holdings 8.25% 30-06-2031	1.475.403,00	0,45
340.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07- 2028	245.567,31	0,07	1.251.000,00	Lamar Media Corp 4% 15-02-2030	1.140.114,10	0,35
671.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	711.549,13	0,22	320.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	310.735,26	0,09
575.000,00	DT Midstream Inc 4.125% 15- 06-2029	537.388,20	0,16	606.000,00	LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029	566.663,30	0,17
1.915.000,00	EchoStar Corp 10.75% 30-11-2029	2.062.989,16	0,63	419.000,00	LCM Investments Holdings II 8.25% 01-08-2031	435.129,33	0,13
645.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	629.337,40	0,19	304.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	243.200,00	0,07
250.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.625% 15-12-2030	250.566,38	0,08	69.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	54.510,00	0,02
885.000,00	Encino Acquisition Partners 8.75% 01-05-2031	934.610,44	0,28	595.000,00	Level 3 Financing Inc 3.875% 15-10-2030	476.000,00	0,14
1.236.000,00	Endo Finance Holdings Inc 8.5% 15-04-2031	1.310.820,02	0,40	120.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	108.000,00	0,03
33.000,00	EQM Midstream Partners LP 7.5% 01-06-2030	35.231,59	0,01	92.000,00	Lithia Motors Inc 3.875% 01-06- 2029	83.939,47	0,03
1.110.000,00	Everi Holdings Inc 5% 15-07-2029	1.110.760,84	0,34	198.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	187.977,16	0,06
431.000,00	First Student Bidco Inc / Fi 4% 31-07-2029	395.957,42	0,12	260.000,00	Macquarie Airfinance Holding 6.4% 26-03-2029	268.148,82	0,08
1.409.000,00	Freedom Mortgage Corp 12% 01-10-2028	1.533.774,73	0,47	375.000,00	Macquarie Airfinance Holding 6.5% 26-03-2031	389.104,88	0,12
735.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 9.25% 01-02-2029	758.484,61	0,23	242.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 01-04-2029	237.387,41	0,07
715.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	728.649,39	0,22	873.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032	820.668,18	0,25
1.115.000,00	Garrett Motion Holdings Inc 7.75% 31-05-2032	1.133.865,80	0,34				
245.000,00	Gates Corp/DE 6.875% 01-07-2029	249.502,36	0,08				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
2.120.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	2.078.850,80	0,63	1.070.000,00	Prime Healthcare Services In 9.375% 01-09-2029	1.042.067,81	0,32
440.000,00	Masterbrand Inc 7% 15-07-2032	442.641,07	0,13				
829.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	791.473,72	0,24	1.675.000,00	Rain Carbon Inc 12.25% 01-09- 2029	1.772.395,19	0,54
465.000,00	Mativ Holdings Inc 8% 01-10-2029	448.468,28	0,14	392.000,00	Reworld Holding Corp 5% 01- 09-2030	362.342,02	0,11
754.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027	766.293,22	0,23	630.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 7.25% 15-07-2028	650.150,55	0,20
1.443.000,00	Mavis Tire Express Services 6.5% 15-05-2029	1.385.573,65	0,42	35.000,00	Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15-03-2031	36.638,78	0,01
191.000,00	Michaels Cos Inc/The 5.25% 01-05-2028	144.460,47	0,04	770.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 6% 01-02-2033	769.156,42	0,23
574.000,00	Michaels Cos Inc/The 7.875% 01-05-2029	351.062,05	0,11	873.000,00	Ryan Specialty LLC 5.875% 01- 08-2032	866.814,45	0,26
2.597.000,00	Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	2.729.656,68	0,83	1.325.000,00	S&S Holdings LLC 8.375% 01- 10-2031	1.340.662,83	0,41
540.000,00	Miter Brands Acquisition Hol 6.75% 01-04-2032	543.198,96	0,17	916.000,00	Sally Holdings LLC / Sally C 6.75% 01-03-2032	919.571,78	0,28
948.000,00	MIWD Holdco II LLC / MIWD Fi 5.5% 01-02-2030	898.858,24	0,27	1.855.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	1.779.719,13	0,54
1.285.000,00	Moss Creek Resources Holding 8.25% 01-09-2031	1.261.636,13	0,38	1.200.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	1.130.212,58	0,34
1.586.000,00	Nabors Industries Inc 7.375% 15-05-2027	1.585.603,31	0,48	869.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029	825.933,10	0,25
525.000,00	Nabors Industries Inc 8.875% 15-08-2031	485.639,81	0,15	826.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	829.413,49	0,25
955.000,00	Nationstar Mortgage Holdings 7.125% 01-02-2032	968.353,14	0,29	553.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 7.25% 15-02-2031	570.705,38	0,17
150.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-02-2027	149.456,32	0,05	351.000,00	Service Properties Trust 8.625% 15-11-2031	366.755,34	0,11
1.861.000,00	NCL Finance Ltd 6.125% 15-03- 2028	1.867.404,92	0,57	1.535.000,00	Service Properties Trust 8.875% 15-06-2032	1.426.291,23	0,43
768.000,00	NESCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029	713.676,84	0,22	355.000,00	Shift4 Payments LLC / Shift4 6.75% 15-08-2032	361.270,98	0,11
250.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15- 09-2027	251.605,51	0,08	555.000,00	Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029	513.534,62	0,16
205.000,00	Newell Brands Inc 6.625% 15- 09-2029	208.851,13	0,06	1.060.000,00	Sirius XM Radio LLC 4% 15-07- 2028	976.564,86	0,30
531.000,00	News Corp 3.875% 15-05-2029	491.820,76	0,15	48.000,00	Sirius XM Radio LLC 4.125% 01-07-2030	41.938,27	0,01
645.000,00	News Corp 5.125% 15-02-2032	612.749,74	0,19	902.000,00	Sitio Royalties Operating Pa 7.875% 01-11-2028	931.946,40	0,28
2.275.000,00	Nexstar Media Inc 4.75% 01-11- 2028	2.116.785,78	0,64	685.000,00	Six Flags Entertainment Corp 6.625% 01-05-2032	694.812,53	0,21
1.693.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.5% 15-09-2027	1.622.913,19	0,49	1.490.000,00	SK Invictus Intermediate II 5% 30-10-2029	1.396.191,09	0,42
1.115.000,00	Noble Finance II LLC 8% 15-04- 2030	1.127.244,03	0,34	710.000,00	SM Energy Co 7% 01-08-2032	699.088,17	0,21
2.072.000,00	Oscar AcquisitionCo LLC / Os 9.5% 15-04-2030	1.953.646,95	0,59	285.000,00	Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	263.934,94	0,08
815.000,00	Outfront Media Capital LLC / 4.25% 15-01-2029	758.951,02	0,23	650.000,00	Sotheby's 7.375% 15-10-2027	640.402,95	0,19
1.147.000,00	Outfront Media Capital LLC / 7.375% 15-02-2031	1.199.894,78	0,36	75.000,00	SS&C Technologies Inc 5.5% 30-09-2027	74.350,63	0,02
910.000,00	Owens & Minor Inc 6.625% 01- 04-2030	854.159,10	0,26	549.000,00	Standard Industries Inc/NY 4.375% 15-07-2030	500.527,99	0,15
1.474.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	1.389.137,25	0,42	520.000,00	Staples Inc 10.75% 01-09-2029	511.346,83	0,16
547.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	535.830,10	0,16	210.000,00	Staples Inc 12.75% 15-01-2030	164.358,90	0,05
715.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	726.195,83	0,22	960.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	942.109,61	0,29
817.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	767.347,72	0,23	246.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15- 02-2028	233.599,92	0,07
706.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 7.875% 15-09-2030	690.971,76	0,21	95.000,00	Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031	85.172,44	0,03
2.057.000,00	Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	1.846.633,28	0,56	1.240.000,00	SunCoke Energy Inc 4.875% 30-06-2029	1.133.996,12	0,34
1.145.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	1.164.738,65	0,35	855.000,00	Sunrise HoldCo IV BV 5.5% 15- 01-2028	837.913,41	0,25
336.000,00	PennyMac Financial Services 7.875% 15-12-2029	352.850,05	0,11	49.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	46.622,11	0,01
818.000,00	Performance Food Group Inc 4.25% 01-08-2029	760.317,26	0,23	840.000,00	Terex Corp 6.25% 15-10-2032	824.371,10	0,25
410.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	408.295,21	0,12	300.000,00	Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	270.825,61	0,08
415.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	423.875,19	0,13	1.213.000,00	TMS International Corp/DE 6.25% 15-04-2029	1.173.766,61	0,36
1.665.000,00	Pike Corp 8.625% 31-01-2031	1.758.449,37	0,53	75.000,00	TopBuild Corp 3.625% 15-03-2029	68.742,66	0,02
195.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15- 04-2030	180.009,02	0,05	206.000,00	TopBuild Corp 4.125% 15-02-2032	182.695,72	0,06
963.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	934.683,34	0,28	1.314.000,00	Transocean Inc 8.25% 15-05-2029	1.288.462,55	0,39
325.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10- 2034	318.094,05	0,10	855.000,00	Transocean Inc 8.5% 15-05-2031	839.082,08	0,25
855.000,00	Post Holdings Inc 6.375% 01- 03-2033	839.040,91	0,25	636.000,00	Transocean Inc 8.75% 15-02-2030	559.862,12	0,17
				741.000,00	Transocean Titan Financing L 8.375% 01-02-2028	756.877,17	0,23
				782.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	722.072,60	0,22
				944.000,00	Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029	938.102,90	0,29

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
153.000,00	United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026	150.608,18	0,05	Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
1.165.000,00	United Natural Foods Inc 6.75% 15-10-2028	1.150.104,54	0,35	Joukkolainat			
1.462.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 10.5% 15-02-2028	1.562.864,93	0,47	EUR			
438.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	392.551,93	0,12	100.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	106.667,85	0,03
75.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	70.624,45	0,02	675.000,00	Iliad Holding SASU 6.875% 15-04-2031	754.443,18	0,23
276.000,00	US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	282.745,99	0,09	154.000,00	Mangrove Luxco III Sarl FRN 15-07-2029	162.040,64	0,05
1.226.000,00	Valaris Ltd 8.375% 30-04-2030	1.240.129,16	0,38				1.023.151,67
1.333.000,00	Valvoline Inc 3.625% 15-06-2031	1.144.899,44	0,35	GBP			
990.000,00	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01-06-2029	1.030.625,13	0,31	300.000,00	Aston Martin Capital Holding 10.375% 31-03-2029	370.408,53	0,11
685.000,00	Venture Global LNG Inc 7% 15-01-2030	696.305,78	0,21				370.408,53
3.251.000,00	Venture Global LNG Inc 8.375% 01-06-2031	3.393.919,05	1,03	Joukkolainat yhteensä			1.393.560,20
960.000,00	Venture Global LNG Inc 9.000% MULTI Perp FC2029	1.005.215,69	0,31	Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			1.393.560,20
2.506.000,00	Venture Global LNG Inc 9.5% 01-02-2029	2.771.499,85	0,84	Arvopaperisijoitukset yhteensä			319.917.016,91
1.192.000,00	Veritiv Operating Co 10.5% 30-11-2030	1.286.029,66	0,39	Pankkisaatavat			9.389.559,23
1.043.000,00	VFH Parent LLC / Valor Co-Is 7.5% 15-06-2031	1.073.922,30	0,33	Muut nettovelat			(157.506,29)
1.380.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10-2029	1.251.437,96	0,38	Nettovarallisuus yhteensä			329.149.069,85
323.000,00	VICI Properties LP / VICI No 4.25% 01-12-2026	317.858,39	0,10				100,00
281.000,00	VICI Properties LP / VICI No 4.625% 15-06-2025	280.292,02	0,09				
982.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	896.109,57	0,27				
495.000,00	Victra Holdings LLC / Victra 8.75% 15-09-2029	519.993,54	0,16				
1.625.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	1.369.432,83	0,42				
3.090.000,00	Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	3.165.105,54	0,96				
183.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.625% 15-02-2027	182.816,81	0,06				
425.000,00	Vistra Operations Co LLC 6.875% 15-04-2032	435.568,29	0,13				
650.000,00	Wand NewCo 3 Inc 7.625% 30-01-2032	668.293,72	0,20				
549.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	547.302,71	0,17				
830.000,00	Werner FinCo LP / Werner Fin 11.5% 15-06-2028	920.532,25	0,28				
340.000,00	Williams Scotsman Inc 4.625% 15-08-2028	324.864,46	0,10				
2.280.000,00	Wilsonart LLC 11% 15-08-2032	2.237.458,41	0,68				
965.000,00	Windstream Services LLC / WI 8.25% 01-10-2031	996.410,30	0,30				
1.346.000,00	WR Grace Holdings LLC 5.625% 15-08-2029	1.239.441,22	0,38				
396.000,00	Wynn Resorts Finance LLC / W 5.125% 01-10-2029	379.212,34	0,12				
1.163.000,00	XHR LP 4.875% 01-06-2029	1.098.160,42	0,33				
280.000,00	XHR LP 6.625% 15-05-2030	281.269,01	0,09				
475.000,00	ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	474.128,73	0,14				
		225.016.020,98	68,36				
Joukkolainat yhteensä		225.702.618,02	68,57				
Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä		225.702.618,02	68,57				

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	67,94	Yritysten velkakirjat	97,20
Yhdistynyt kuningaskunta	5,39		
Alankomaat	3,95		
Ranska	3,07		
Saksa	2,36		
Luxemburg	2,16		
Kanada	1,93		
Italia	1,67		
Caymansaaret	1,62		
Ylikansalliset	1,32		
Australia	1,20		
Bermuda	1,14		
Suomi	0,70		
Japani	0,56		
Kreikka	0,45		
Sveitsi	0,45		
Espanja	0,41		
Panama	0,32		
Liberia	0,23		
Ruotsi	0,22		
Jersey	0,11		
Yhteensä	97,20		

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
691.635,81	EUR	721.988,62	USD	(2.240,43)	31.1.2025
3.341.547.062,89	NOK	301.058.320,37	USD	(6.369.367,39)	31.1.2025
1.159.818,54	PLN	277.573,20	USD	4.081,34	31.1.2025
236.472.422,25	SEK	21.382.904,83	USD	107.469,74	31.1.2025
4.375,12	USD	4.216,14	EUR	(12,30)	31.1.2025
3.028.020,99	USD	34.211.899,78	NOK	11.096,82	31.1.2025
6.528,28	USD	26.711,54	PLN	41,05	31.1.2025
136.881,62	USD	1.507.984,48	SEK	(164,43)	31.1.2025
				(6.249.095,60)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
2.983.705,00	EUR	3.123.848,61	USD	(14.454,31)	3.3.2025
				(14.454,31)	
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
6.831.235,30	USD	5.395.069,00	GBP	73.335,75	3.3.2025
				73.335,75	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
52.092.089,68	USD	49.191.210,23	EUR	824.327,39	3.3.2025
				824.327,39	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
6.108.665,27	USD	5.755.105,00	EUR	110.510,25	3.3.2025
				110.510,25	
				993.719,08	
				(5.255.376,52)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
EUR							
2.720.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04-02-2028	2.790.718,77	0,34	1.505.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	1.408.846,75	0,17
900.000,00	Alpha Services and Hol 11.875% MULTI Perp FC2028	1.089.384,31	0,13	5.272.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	5.369.599,90	0,65
1.000.000,00	Alpha Services and Hold 5.500% MULTI 11-06-2031	1.060.273,41	0,13	3.733.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	3.853.191,53	0,47
5.272.000,00	Altice Financing SA 4.25% 15- 08-2029	4.186.644,71	0,51	1.540.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	820.179,83	0,10
3.413.000,00	Altice France SA 3.375% 15-01- 2028	2.695.062,35	0,33	550.000,00	Carpenter Technology Corp 6.375% 15-07-2028	550.985,63	0,07
3.299.000,00	Altice France SA 5.875% 01-02- 2027	2.764.118,30	0,34	2.870.000,00	Celanese US Holdings LLC 6.95% 15-11-2033	2.988.535,92	0,36
2.715.000,00	Athora Holding Ltd 5.875% 10- 09-2034	2.927.855,83	0,36	585.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	573.222,51	0,07
800.000,00	Commerzbank AG 7.875% MULTI Perp FC2031	913.712,54	0,11	730.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	732.716,99	0,09
1.050.000,00	Coty Inc 4.5% 15-05-2027	1.117.086,24	0,14	6.928.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	6.365.003,01	0,78
2.200.000,00	Deutsche Bank AG 8.125% MULTI Perp FC2029	2.402.184,70	0,29	4.800.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 7.079% MULTI 10-02-2034	4.960.706,51	0,60
5.400.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	5.243.545,95	0,64	1.920.000,00	Elanco Animal Health Inc 6.65% 28-08-2028	1.950.556,10	0,24
4.340.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.375% 15-12-2030	4.780.636,35	0,58	1.046.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03-05-2029	1.020.709,26	0,12
6.505.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	6.528.570,11	0,80	4.250.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.25% 01-06-2025	4.250.573,75	0,52
1.820.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	1.807.723,79	0,22	1.010.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.75% 01-06-2028	1.019.938,46	0,12
595.000,00	Iliad Holding SASU 5.375% 15- 04-2030	636.876,75	0,08	623.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	563.295,89	0,07
2.594.000,00	Iliad Holding SASU 5.625% 15- 10-2028	2.767.463,24	0,34	5.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	5.027,96	0,00
3.575.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 8.5% 15-03-2029	3.984.412,54	0,49	930.000,00	Hillenbrand Inc 6.25% 15-02-2029	930.417,48	0,11
621.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029	616.730,57	0,08	2.715.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 9.625% 15-03-2029	2.870.466,33	0,35
5.686.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	5.793.053,25	0,71	225.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	191.507,63	0,02
2.947.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15- 07-2026	3.039.992,22	0,37	1.884.000,00	Newell Brands Inc 5.7% 01-04- 2026	1.882.899,79	0,23
6.145.000,00	Optics Bidco SpA 2.375% 12-10- 2027	6.183.884,16	0,75	6.192.000,00	Newell Brands Inc 6.875% 01- 04-2036	6.274.971,30	0,77
2.033.000,00	Optics Bidco SpA 7.75% 24-01- 2033	2.615.194,92	0,32	1.760.000,00	Newell Brands Inc 7% 01-04-2046	1.671.064,13	0,20
950.000,00	Piraeus Financial Holdi 7.250% MULTI 17-04-2034	1.096.453,71	0,13	1.374.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	1.245.573,97	0,15
1.555.000,00	Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 15-06-2029	1.577.358,28	0,19	475.000,00	Nordstrom Inc 5% 15-01-2044	353.029,65	0,04
200.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	256.759,98	0,03	4.813.000,00	OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027	4.594.646,48	0,56
100.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	103.258,64	0,01	1.894.000,00	OneMain Finance Corp 5.375% 15-11-2029	1.827.146,16	0,22
5.095.000,00	TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15-07-2028	4.787.672,11	0,58	1.310.000,00	OneMain Finance Corp 6.625% 15-05-2029	1.326.214,96	0,16
2.205.000,00	UniCredit SpA 5.375% MULTI 16-04-2034	2.428.739,92	0,30	1.605.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-11-2031	1.642.629,23	0,20
2.837.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	2.923.882,16	0,36	1.270.000,00	OneMain Finance Corp 7.5% 15-05-2031	1.302.541,62	0,16
3.589.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	3.742.583,52	0,46	3.275.000,00	Paramount Global 6.250% MULTI 28-02-2057	3.133.115,48	0,38
5.933.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	5.669.078,14	0,69	3.125.000,00	Paramount Global 6.875% 30- 04-2036	3.180.134,30	0,39
		88.530.911,47	10,80	3.737.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	3.475.850,59	0,42
GBP				630.000,00	QVC Inc 5.45% 15-08-2034	388.245,79	0,05
4.256.000,00	Boost Newco Borrower LLC/GTC 8.5% 15-01-2031	5.718.336,84	0,70	600.000,00	Rakuten Group Inc 8.125% MULTI Perp FC2029	594.891,62	0,07
5.740.000,00	Lloyds Banking Group PL 2.707% MULTI 03-12-2035	6.067.647,79	0,74	5.025.000,00	Rakuten Group Inc 9.75% 15- 04-2029	5.459.227,40	0,67
3.910.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	4.576.980,96	0,56	763.000,00	Regal Rexnord Corp 6.05% 15- 02-2026	770.596,40	0,09
6.201.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	6.653.467,59	0,81	1.300.000,00	Service Properties Trust 5.25% 15-02-2026	1.265.153,59	0,15
		23.016.433,18	2,81	3.662.000,00	Tri Pointe Homes Inc 5.25% 01- 06-2027	3.601.963,93	0,44
USD				2.619.000,00	Twilio Inc 3.625% 15-03-2029	2.411.703,32	0,29
2.515.000,00	Aegea Finance Sarl 6.75% 20- 05-2029	2.449.667,09	0,30	775.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	741.961,05	0,09
2.010.000,00	Altice France SA 5.5% 15-01-2028	1.490.112,09	0,18	2.105.000,00	UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	2.065.268,13	0,25
				3.187.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15- 04-2029	3.030.238,02	0,37
				6.196.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	5.433.063,79	0,66
				1.310.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	1.234.377,77	0,15

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
1.120.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 4.8% 18-11-2044	795.548,06	0,10	3.985.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	3.914.130,99	0,48
615.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 8.125% 15-08-2029	608.886,35	0,07	3.215.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc / Radi 9.5% 15-10-2029	3.169.771,77	0,39
2.405.000,00	WE Soda Investments Holding 9.375% 14-02-2031	2.454.576,07	0,30	471.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	434.307,78	0,05
7.073.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	6.356.928,82	0,78	2.285.000,00	Champ Acquisition Corp 8.375% 01-12-2031	2.341.155,26	0,29
		113.487.708,39	13,84	5.115.000,00	Champions Financing Inc 8.75% 15-02-2029	4.979.088,35	0,61
	Joukkolainat yhteensä	225.035.053,04	27,44	4.208.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	4.354.963,73	0,53
	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	225.035.053,04	27,44	420.000,00	CHS/Community Health Systems 10.875% 15-01-2032	433.850,78	0,05
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			6.348.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	5.219.756,18	0,64
	Joukkolainat			2.953.000,00	CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	2.645.334,65	0,32
	USD			540.000,00	Cinemark USA Inc 7% 01-08-2032	551.678,04	0,07
1.245.000,00	1375209 BC Ltd 9% 30-01-2028	1.248.447,53	0,15	4.635.000,00	Clarivate Science Holdings C 3.875% 01-07-2028	4.327.927,48	0,53
2.860.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5% 06-11-2030	2.947.828,66	0,36	5.401.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	5.283.906,86	0,64
1.945.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 8.5% 15-06-2029	2.034.656,72	0,25	1.635.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	1.608.008,22	0,20
2.779.000,00	Acushnet Co 7.375% 15-10-2028	2.875.463,59	0,35	6.435.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	6.625.773,72	0,81
5.018.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	4.576.158,90	0,56	3.405.000,00	Cloud Software Group Inc 9% 30-09-2029	3.461.331,45	0,42
3.460.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	3.506.319,25	0,43	2.385.000,00	Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026	2.311.093,69	0,28
415.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	411.457,44	0,05	805.000,00	Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	809.532,15	0,10
5.915.000,00	Alliant Holdings Intermediat 7% 15-01-2031	5.924.328,35	0,72	1.205.000,00	Comerica Inc 5.982% MULTI 30-01-2030	1.219.883,67	0,15
1.405.000,00	American Airlines Inc 8.5% 15-05-2029	1.474.767,48	0,18	692.000,00	CommScope LLC 4.75% 01-09-2029	617.269,09	0,08
1.285.000,00	Antares Holdings LP 3.95% 15-07-2026	1.247.609,63	0,15	1.215.000,00	CommScope LLC 8.25% 01-03-2027	1.163.059,46	0,14
4.685.000,00	Antares Holdings LP 6.5% 08-02-2029	4.688.225,10	0,57	6.570.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	6.478.532,00	0,79
2.510.000,00	Aramark Services Inc 5% 01-02-2028	2.441.342,89	0,30	3.138.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	1.643.143,76	0,20
2.905.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	2.663.831,89	0,32	1.738.000,00	CSC Holdings LLC 5.375% 01-02-2028	1.500.961,48	0,18
4.688.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	4.181.633,24	0,51	2.850.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	2.553.940,63	0,31
960.000,00	Arcosa Inc 6.875% 15-08-2032	976.574,27	0,12	3.415.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	2.881.780,02	0,35
2.746.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 01-11-2029	2.510.559,06	0,31	2.050.000,00	Deluxe Corp 8.125% 15-09-2029	2.080.113,94	0,25
1.611.000,00	Avient Corp 6.25% 01-11-2031	1.590.653,26	0,19	1.030.000,00	Diebold Nixdorf Inc 7.75% 31-03-2030	1.057.696,39	0,13
3.300.000,00	Azorra Finance Ltd 7.75% 15-04-2030	3.292.502,73	0,40	5.847.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	5.701.995,20	0,70
2.478.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	2.508.090,35	0,31	800.000,00	Directv Financing LLC 8.875% 01-02-2030	785.412,71	0,10
1.060.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.875% 01-06-2028	849.007,89	0,10	989.000,00	Edgewell Personal Care Co 4.125% 01-04-2029	911.734,38	0,11
3.525.000,00	Belron UK Finance PLC 5.75% 15-10-2029	3.492.654,56	0,43	4.211.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	4.108.743,84	0,50
3.664.000,00	Berry Global Inc 4.5% 15-02-2026	3.613.820,20	0,44	4.328.000,00	Endo Finance Holdings Inc 8.5% 15-04-2031	4.588.952,43	0,56
1.790.000,00	Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029	1.817.959,71	0,22	3.520.000,00	Freedom Mortgage Corp 12% 01-10-2028	3.831.715,43	0,47
1.940.000,00	Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032	1.956.443,48	0,24	1.070.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 9.25% 01-02-2029	1.104.188,48	0,13
2.820.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	2.487.392,62	0,30	1.770.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	1.800.748,34	0,22
3.917.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	3.276.927,70	0,40	2.755.000,00	Garrett Motion Holdings Inc 7.75% 31-05-2032	2.801.711,03	0,34
1.565.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	1.496.725,22	0,18	715.000,00	Gartner Inc 4.5% 01-07-2028	697.634,27	0,09
4.295.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	3.917.879,53	0,48	485.000,00	Gates Corp/DE 6.875% 01-07-2029	494.134,00	0,06
6.315.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	6.134.301,98	0,75	1.595.000,00	Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15-04-2032	1.607.422,00	0,20
2.824.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	2.462.468,54	0,30	827.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01-08-2028	783.773,48	0,10
1.005.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	816.562,50	0,10	2.910.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	2.662.844,56	0,32
8.060.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	7.365.928,65	0,90	2.060.000,00	goeasy Ltd 6.875% 15-05-2030	2.079.311,97	0,25

Nettovarallisuuden prosenttietiot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
1.595.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	1.601.829,79	0,20	7160.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.5% 15-09-2027	6.860.336,10	0,84
1.170.000,00	Gray Television Inc 5.375% 15- 11-2031	625.281,33	0,08	5.498.000,00	Oscar AcquisitionCo LLC / Os 9.5% 15-04-2030	5.187.391,59	0,63
4.233.000,00	Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029	3.959.646,83	0,48	1.529.000,00	Outfront Media Capital LLC / 4.25% 15-01-2029	1.423.847,99	0,17
3.602.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15- 08-2028	3.366.552,03	0,41	3.765.000,00	Outfront Media Capital LLC / 7.375% 15-02-2031	3.956.111,40	0,48
624.000,00	Group 1 Automotive Inc 6.375% 15-01-2030	627.811,39	0,08	2.930.000,00	Owens & Minor Inc 6.625% 01- 04-2030	2.750.204,59	0,34
550.000,00	H&E Equipment Services Inc 3.875% 15-12-2028	501.542,30	0,06	5.225.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	4.920.590,98	0,60
5.822.000,00	HealthEquity Inc 4.5% 01-10-2029	5.465.380,19	0,67	770.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	783.190,10	0,10
4.303.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	4.132.343,06	0,50	4.560.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	4.282.871,01	0,52
2.412.000,00	Hologic Inc 3.25% 15-02-2029	2.186.580,31	0,27	1.955.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	1.989.108,88	0,24
1.319.500,00	Innophos Holdings Inc 11.5% 15-06-2029	1.483.764,56	0,18	2.357.000,00	PennyMac Financial Services 7.875% 15-12-2029	2.475.201,09	0,30
1.145.000,00	Insight Enterprises Inc 6.625% 15-05-2032	1.152.884,51	0,14	810.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	806.632,00	0,10
7.034.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	6.125.384,16	0,75	1.000.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	1.021.410,00	0,12
3.314.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03- 2028	3.249.769,38	0,40	4.648.000,00	Pike Corp 8.625% 31-01-2031	4.908.872,49	0,60
5.172.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07- 2030	4.936.360,35	0,60	5.723.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15- 04-2030	5.283.033,84	0,64
2.655.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 4.9% 08-08-2032	2.524.398,42	0,31	6.130.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	5.938.715,92	0,72
1.810.000,00	Kronos Acquisition Holdings 10.75% 30-06-2032	1.662.688,03	0,20	855.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10- 2034	836.832,03	0,10
3.510.000,00	Kronos Acquisition Holdings 8.25% 30-06-2031	3.351.651,82	0,41	2.025.000,00	Post Holdings Inc 6.375% 01- 03-2033	1.985.681,97	0,24
1.918.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	1.862.469,44	0,23	4.294.000,00	PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	4.134.649,66	0,50
861.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	672.242,97	0,08	3.200.000,00	Prime Healthcare Services In 9.375% 01-09-2029	3.113.925,30	0,38
610.000,00	Level 3 Financing Inc 3.875% 15-10-2030	488.000,00	0,06	4.814.000,00	PTC Inc 3.625% 15-02-2025	4.814.656,15	0,59
1.125.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	1.012.500,00	0,12	4.008.000,00	Rain Carbon Inc 12.25% 01-09- 2029	4.224.770,10	0,52
2.067.000,00	Lithia Motors Inc 3.875% 01-06- 2029	1.886.717,84	0,23	765.000,00	Reworld Holding Corp 5% 01- 09-2030	708.204,87	0,09
1.870.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	1.773.927,65	0,22	8.698.000,00	Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15-03-2028	8.901.889,82	1,09
2.223.000,00	LPL Holdings Inc 4.625% 15-11- 2027	2.189.627,35	0,27	2.030.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 6% 01-02-2033	2.026.632,64	0,25
620.000,00	Macquarie Airfinance Holding 6.4% 26-03-2029	639.431,80	0,08	2.761.000,00	Ryan Specialty LLC 5.875% 01- 08-2032	2.741.437,21	0,33
1.055.000,00	Macquarie Airfinance Holding 6.5% 26-03-2031	1.094.444,34	0,13	3.995.000,00	S&S Holdings LLC 8.375% 01- 10-2031	4.041.921,28	0,49
330.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 01-04-2029	323.634,23	0,04	2.598.000,00	Sally Holdings LLC / Sally C 6.75% 01-03-2032	2.608.130,44	0,32
1.391.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 15-03-2030	1.336.450,82	0,16	6.178.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	5.818.711,08	0,71
2.774.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032	2.607.713,09	0,32	2.487.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029	2.363.746,39	0,29
5.055.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	4.939.644,81	0,60	4.340.000,00	Sealed Air Corp 4% 01-12-2027	4.160.777,96	0,51
1.595.000,00	Masterbrand Inc 7% 15-07-2032	1.604.573,88	0,20	5.017.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	5.037.733,04	0,61
6.647.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	6.355.576,91	0,78	1.147.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 7.25% 15-02-2031	1.183.723,45	0,14
3.988.000,00	Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	3.860.400,47	0,47	95.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	87.263,46	0,01
3.920.000,00	Mativ Holdings Inc 8% 01-10-2029	3.780.635,83	0,46	4.882.000,00	Service Properties Trust 4.95% 15-02-2027	4.566.981,96	0,56
2.746.000,00	Mattel Inc 3.375% 01-04-2026	2.691.937,80	0,33	595.000,00	Service Properties Trust 8.625% 15-11-2031	621.711,34	0,08
3.249.000,00	Mattel Inc 5.875% 15-12-2027	3.261.446,92	0,40	430.000,00	Service Properties Trust 8.875% 15-06-2032	399.547,38	0,05
1.710.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027	1.738.156,86	0,21	960.000,00	Shift4 Payments LLC / Shift4 6.75% 15-08-2032	977.180,58	0,12
3.264.000,00	Mavis Tire Express Services 6.5% 15-05-2029	3.134.175,38	0,38	1.790.000,00	Sirius XM Radio LLC 4% 15-07- 2028	1.649.104,81	0,20
2.224.000,00	Michaels Cos Inc/The 5.25% 01-05-2028	1.681.883,90	0,21	1.625.000,00	Sirius XM Radio LLC 4.125% 01-07-2030	1.419.785,27	0,17
1.318.000,00	Michaels Cos Inc/The 7.875% 01-05-2029	806.097,17	0,10	2.260.000,00	Six Flags Entertainment Corp 6.625% 01-05-2032	2.289.055,37	0,28
7186.000,00	Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	7.557.992,23	0,92	1.480.000,00	SK Invictus Intermediate II 5% 30-10-2029	1.385.446,94	0,17
4.864.000,00	Nationstar Mortgage Holdings 7.125% 01-02-2032	4.932.010,14	0,60	5.871.000,00	SS&C Technologies Inc 5.5% 30-09-2027	5.820.167,66	0,71
878.000,00	NCR Voyix Corp 5.125% 15-04- 2029	839.916,36	0,10	5.092.000,00	Standard Industries Inc/NY 4.375% 15-07-2030	4.642.419,92	0,57
2.500.000,00	News Corp 3.875% 15-05-2029	2.312.970,49	0,28				
2.176.000,00	News Corp 5.125% 15-02-2032	2.065.576,70	0,25				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta
1.250.000,00	Staples Inc 10.75% 01-09-2029	1.226.630,46	0,15	Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
20.000,00	Staples Inc 10.75% 15-04-2027	19.350,00	0,00	Joukkolainat			
510.000,00	Staples Inc 12.75% 15-01-2030	399.157,33	0,05	EUR			
2.280.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	2.237.510,31	0,27	810.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	864.009,51	0,11
3.735.000,00	Sunrise HoldCo IV BV 5.5% 15-01-2028	3.660.358,59	0,45	2.905.000,00	Iliad Holding SASU 6.875% 15-04-2031	3.246.496,84	0,40
4.654.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	4.428.149,08	0,54	423.000,00	Mangrove Luxco III Sarl FRN 15-07-2029	444.975,75	0,05
1.965.000,00	Terex Corp 6.25% 15-10-2032	1.928.439,54	0,24			4.555.482,10	0,56
2.900.000,00	Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	2.617.980,85	0,32	Joukkolainat yhteensä		4.555.482,10	0,56
2.069.000,00	TopBuild Corp 3.625% 15-03-2029	1.896.380,84	0,23	Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
1.830.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	1.688.364,22	0,21			4.555.482,10	0,56
5.101.000,00	Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029	5.099.522,24	0,62	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
2.455.000,00	Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	2.477.834,79	0,30			789.255.074,31	96,25
5.362.000,00	UniCredit SpA 2.569% MULTI 22-09-2026	5.259.593,71	0,64	Pankkisaatavat			
2.212.000,00	United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026	2.179.662,77	0,27			22.424.165,22	2,73
2.815.000,00	United Natural Foods Inc 6.75% 15-10-2028	2.783.036,80	0,34	Muu nettovarallisuus			
4.385.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 10.5% 15-02-2028	4.687.525,80	0,57			8.349.451,54	1,02
1.746.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	1.564.735,45	0,19	Nettovarallisuus yhteensä			
1.250.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	1.245.882,64	0,15			820.028.691,07	100,00
6.752.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	6.371.876,58	0,78				
5.595.000,00	Valvoline Inc 3.625% 15-06-2031	4.802.152,13	0,59				
1.925.000,00	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01-06-2029	2.003.993,32	0,24				
4.933.000,00	Veritiv Operating Co 10.5% 30-11-2030	5.322.134,51	0,65				
2.422.000,00	VFH Parent LLC / Valor Co-Is 7.5% 15-06-2031	2.490.254,42	0,30				
3.350.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10-2029	3.038.306,62	0,37				
4.265.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	3.898.027,88	0,48				
1.135.000,00	Victra Holdings LLC / Victra 8.75% 15-09-2029	1.192.298,21	0,15				
1.362.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	1.147.795,39	0,14				
7.773.000,00	Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	7.960.857,86	0,97				
885.000,00	Vistra Operations Co LLC 6.875% 15-04-2032	907.839,96	0,11				
7.561.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	7.532.926,01	0,92				
1.104.000,00	Waste Management Inc 3.875% 15-01-2029	1.065.865,39	0,13				
2.020.000,00	Werner FinCo LP / Werner Fin 11.5% 15-06-2028	2.233.463,50	0,27				
1.300.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	1.322.891,90	0,16				
918.000,00	Williams Scotsman Inc 4.625% 15-08-2028	882.099,41	0,11				
6.675.000,00	Wilsonart LLC 11% 15-08-2032	6.571.106,30	0,80				
2.270.000,00	Windstream Services LLC / WI 8.25% 01-10-2031	2.343.887,43	0,29				
966.000,00	WMG Acquisition Corp 3.75% 01-12-2029	891.065,83	0,11				
1.465.000,00	WMG Acquisition Corp 3.875% 15-07-2030	1.336.219,86	0,16				
3.235.000,00	WR Grace Holdings LLC 5.625% 15-08-2029	2.978.894,76	0,36				
		559.664.539,17	68,25				
Joukkolainat yhteensä		559.664.539,17	68,25				
Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä		559.664.539,17	68,25				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	73,53	Yritysten velkakirjat	96,25
Yhdistynyt kuningaskunta	4,22		
Alankomaat	3,64		
Italia	2,77		
Ranska	2,30		
Saksa	1,59		
Ylikansalliset	1,45		
Luxemburg	1,06		
Australia	0,92		
Kanada	0,92		
Japani	0,74		
Irlanti	0,56		
Ruotsi	0,46		
Caymansaaret	0,40		
Kreikka	0,40		
Bermuda	0,36		
Suomi	0,34		
Sveitsi	0,34		
Liberia	0,25		
Yhteensä	96,25		

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
200.051.013,66	EUR	208.847.896,63	USD	(665.874,54)	31.1.2025
4.488.572.109,26	NOK	404.399.299,78	USD	(8.563.148,30)	31.1.2025
128.523.412,59	SEK	11.621.976,02	USD	58.121,46	31.1.2025
1.680.419,40	USD	1.618.484,23	EUR	(3.813,27)	31.1.2025
4.214.391,63	USD	47.823.617,59	NOK	(2.705,19)	31.1.2025
545.171,72	USD	5.966.221,46	SEK	2.945,59	31.1.2025
				(9.174.474,25)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
1.932.094,57	USD	1.830.204,00	EUR	27.188,73	3.2.2025
				27.188,73	
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
996.233,04	USD	945.960,00	EUR	11.672,35	3.2.2025
23.158.460,13	USD	17.870.963,00	GBP	767.641,31	3.2.2025
				779.313,66	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
4.529.514,92	USD	4.270.904,00	EUR	84.204,28	3.2.2025
706.791,02	USD	554.956,00	GBP	11.528,00	3.2.2025
				95.732,28	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
4.750.916,00	EUR	4.948.725,14	USD	(4.166,73)	3.2.2025
				(4.166,73)	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
97.593.248,98	USD	89.839.457,00	EUR	4.075.684,43	3.2.2025
				4.075.684,43	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE					
2.106.526,00	EUR	2.299.614,18	USD	(106.799,18)	3.2.2025
				(106.799,18)	
Vastapuoli: UBS Europe SE					
243.064,83	USD	190.974,00	GBP	3.808,38	3.2.2025
				3.808,38	
				4.870.761,57	
				(4.303.712,68)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Global Impact Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Osuudet							
CAD							
118.276,00	Fortis Inc/Canada	4.936.079,69	2,17	18.609,00	Teradyne	2.368.367,43	1,04
		4.936.079,69	2,17	40.934,00	Veralto	4.187.957,54	1,84
CHF				15.153,00	Vertiv Holdings	1.737.594,51	0,76
28.339,00	Swiss Re	4.105.650,18	1,80	29.812,00	Waste Management	6.013.378,52	2,64
		4.105.650,18	1,80			148.006.622,09	65,03
DKK				Osuudet yhteensä			
69.348,00	Novo Nordisk B	6.032.656,01	2,65			223.607.138,05	98,25
183.383,00	Vestas Wind Systems	2.506.630,89	1,10	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		8.539.286,90	3,75			223.607.138,05	98,25
EUR							
32.415,00	Air Liquide	5.286.718,01	2,32	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
6.700,00	ASM International	3.891.284,83	1,71	Osuudet			
8.200,00	ASML Holding	5.784.336,13	2,54	CNY			
40.502,00	DSM-Firmenich	4.113.597,05	1,81	1.167.478,00	Jiangsu Zhongtian Technology	2.290.411,34	1,01
203.675,00	Grifols	1.936.536,56	0,85			2.290.411,34	1,01
28.298,00	Kerry Group	2.742.624,83	1,21	Osuudet yhteensä			
7.643,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	3.869.401,62	1,70			2.290.411,34	1,01
22.112,00	Wolters Kluwer	3.686.329,99	1,62	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		31.310.829,02	13,76			2.290.411,34	1,01
GBP				Arvopaperisijoitukset yhteensä			
151.583,00	Compass Group	5.056.433,26	2,22			225.897.549,39	99,25
		5.056.433,26	2,22	Pankkisaatavat			
HKD						1.893.590,32	0,83
432.000,00	AIA Group	3.131.764,98	1,38	Muut nettovelat			
		3.131.764,98	1,38			(195.013,70)	(0,09)
IDR				Nettovarallisuus yhteensä			
6.315.920,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	1.601.053,35	0,70			227.596.126,01	100,00
		1.601.053,35	0,70				
INR							
112.518,00	HDFC Bank	2.329.970,79	1,02				
78.294,00	Shriram Finance	2.642.135,29	1,16				
		4.972.106,08	2,18				
JPY							
167.800,00	Central Japan Railway	3.171.486,85	1,39				
20.200,00	Shimano	2.754.282,07	1,21				
137.600,00	Sompo Holdings	3.612.904,54	1,59				
290.100,00	Unicharm	2.408.639,04	1,06				
		11.947.312,50	5,25				
USD							
7.822,00	Adobe	3.487.282,26	1,53				
21.403,00	Allstate	4.123.930,04	1,81				
9.283,00	ANSYS	3.132.641,18	1,38				
32.756,00	Arista Networks	3.651.966,44	1,60				
16.186,00	Aspen Technology	4.046.500,00	1,78				
25.491,00	Cadence Design Systems	7.698.027,09	3,38				
43.032,00	Champion Homes	3.818.659,68	1,68				
27.127,00	Chart Industries	5.213.809,40	2,29				
23.853,00	Danaher	5.504.079,75	2,42				
18.267,00	Dexcom	1.420.989,93	0,62				
51.402,00	Edison International	4.111.645,98	1,81				
70.336,00	Edwards Lifesciences	5.250.582,40	2,31				
59.886,00	Emerson Electric	7.448.620,68	3,27				
125.485,00	Equitable Holdings	5.971.831,15	2,62				
37.654,00	International Flavors & Fragrances	3.180.633,38	1,40				
7.008,00	Intuit	4.415.600,64	1,94				
15.702,00	Linde	6.580.394,16	2,89				
66.163,00	LKQ	2.421.565,80	1,06				
51.525,00	Marvell Technology	5.756.630,63	2,53				
37.335,00	MasTec	5.083.533,60	2,23				
59.662,00	Nutanix	3.653.104,26	1,61				
25.162,00	Palo Alto Networks	4.620.498,06	2,03				
25.379,00	Progressive	6.093.751,69	2,68				
37.520,00	Republic Services	7.518.632,80	3,30				
50.689,00	Sprouts Farmers Market	6.464.875,06	2,84				
13.443,00	Stryker	4.868.113,59	2,14				
8.507,00	Synopsys	4.138.698,04	1,82				
31.680,00	Tenet Healthcare	4.022.726,40	1,77				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Impact Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	62,14	Sovellusohjelmistot	13,43
Alankomaat	5,87	Ympäristö- ja tilapalvelut	7,79
Japani	5,25	Omaisuus- ja tapaturmavakuutukset	6,08
Irlanti	4,10	Puolijohdeteollisuuden laitteet	5,29
Tanska	3,75	Teolliset kaasut	5,21
Sveitsi	3,61	Terveystuotteen laitteet	5,07
Ranska	2,32	Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	5,04
Yhdistynyt kuningaskunta	2,22	Sähköjakeluyhtiöt	3,98
Intia	2,18	Jälleenvakuutus	3,50
Kanada	2,17	Erikoiskemikaalit	3,20
Saksa	1,70	Elintarvikkeiden vähittäiskauppa	2,84
Hongkong	1,38	Lääketeollisuus	2,65
Kiina	1,01	Muut rahoitusalan palvelut	2,62
Espanja	0,85	Puolijohdeteollisuus	2,53
Indonesia	0,70	Biotieteiden välineet ja palvelut	2,42
Yhteensä	99,25	Koneteollisuus	2,29
		Rakennustoiminta	2,23
		Ravintolat	2,22
		Tietokoneohjelmistot	2,03
		Terveystuotteen toimitilat	1,77
		Pankit	1,73
		Talorakennus	1,68
		Tutkimus- ja konsultointipalvelut	1,62
		Viestintälaitteet	1,60
		Rautatiet	1,39
		Sairaus- ja henkivakuutukset	1,38
		Vapaa-ajantuotteet	1,21
		Valmisruokateollisuus	1,21
		Kuluttajien rahoituspalvelut	1,16
		Raskaat sähkölaitteet	1,10
		Jakeluyritykset	1,06
		Kodintarvikkeet	1,06
		Bioteknologia	0,85
		Yhteensä	99,25

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Global Impact Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
10.020,91	SGD	7.446,92	USD	(85,95)	31.1.2025
556,17	USD	752,30	SGD	3,57	31.1.2025
				(82,38)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Osuudet							
AUD							
401.949,00	Transurban	3.337.169,31	0,97	140.657,00	Portland General Electric	6.128.425,49	1,78
		3.337.169,31	0,97	94.071,00	Sempra	8.262.255,93	2,40
BRL				215.042,00	WEC Energy Group	20.306.416,06	5,90
1.048.996,00	Rumo	3.029.223,54	0,88	207.926,00	Xcel Energy	14.128.571,70	4,10
		3.029.223,54	0,88			202.421.994,30	58,80
CAD				Osuudet yhteensä			
50.934,00	Canadian National Railway	5.160.490,63	1,50			340.536.257,67	98,93
52.340,00	Canadian Pacific Kansas City	3.782.203,04	1,10	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		8.942.693,67	2,60			340.536.257,67	98,93
CHF				Arvopaperisijoitukset yhteensä			
22.971,00	Flughafen Zurich	5.519.533,57	1,60			340.536.257,67	98,93
		5.519.533,57	1,60	Pankkisaatavat			
EUR						4.678.046,25	1,36
70.354,00	Aena SME	14.434.367,66	4,19	Muut nettovelat			
152.068,00	Cellnex Telecom	4.822.162,73	1,40			(978.863,87)	(0,28)
316.689,00	E.ON	3.701.299,76	1,08	Nettovarallisuus yhteensä			
1.597.479,00	Enel	11.433.099,85	3,32			344.235.440,05	100,00
252.545,00	Ferrovial	10.656.795,42	3,10				
197.795,00	Iberdrola	2.734.190,50	0,79				
249.908,00	Infrastrutture Wireless Italiane	2.549.366,55	0,74				
94.835,00	Vinci	9.831.048,37	2,86				
		60.162.330,84	17,48				
GBP							
523.888,00	National Grid	6.207.123,16	1,80				
574.366,00	Pennon Group	4.271.645,24	1,24				
202.101,00	Severn Trent	6.351.579,30	1,85				
		16.830.347,70	4,89				
HKD							
525.587,00	Beijing Enterprises Holdings	1.806.978,14	0,52				
1.482.028,00	China Resources Gas Group	5.868.114,11	1,70				
437.859,00	ENN Energy Holdings	3.148.868,18	0,91				
1.923.000,00	Jiangsu Expressway	2.124.533,55	0,62				
		12.948.493,98	3,76				
JPY							
582.700,00	East Japan Railway	10.381.810,36	3,02				
245.200,00	West Japan Railway	4.371.789,00	1,27				
		14.753.599,36	4,29				
MXN							
281.747,00	Grupo Aeroportuario del Pacifico	4.893.790,24	1,42				
65.963,00	Grupo Aeroportuario del Sureste	1.705.533,12	0,50				
		6.599.323,36	1,92				
NZD							
1.227.272,00	Auckland International Airport	5.991.548,04	1,74				
		5.991.548,04	1,74				
USD							
778.308,00	AES	10.040.173,20	2,92				
27.761,00	American Electric Power	2.564.005,96	0,74				
45.531,00	American Tower	8.347.653,54	2,42				
127.285,00	California Water Service	5.841.108,65	1,70				
239.862,00	CMS Energy	16.056.362,28	4,66				
86.000,00	Consolidated Edison	7.684.960,00	2,23				
35.824,00	Constellation Energy	8.096.224,00	2,35				
585.085,00	CSX	18.898.245,50	5,49				
9.204,00	Equinix	8.648.630,64	2,51				
223.838,00	Essential Utilities	8.156.656,72	2,37				
55.531,00	Exelon	2.095.184,63	0,61				
146.661,00	NextEra Energy	10.593.324,03	3,08				
472.743,00	NiSource	17.463.126,42	5,07				
55.583,00	Norfolk Southern	13.046.997,59	3,79				
794.052,00	PG&E	16.063.671,96	4,67				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	58,80	Monialaiset jakelulaitokset	23,15
Espanja	6,39	Sähkönjakeluyhtiöt	21,45
Yhdistynyt kuningaskunta	4,89	Rautatiet	17,04
Japani	4,29	Lentokenttäpalvelut	9,45
Italia	4,06	Vesilaitokset	7,15
Alankomaat	3,10	Rakennustoiminta	5,95
Ranska	2,86	Kaasunjakeluyhtiöt	3,14
Kanada	2,60	Yksityiset energialaitokset ja energiatukut	2,92
Meksiko	1,92	Datakeskuskiinteistörahastot	2,51
Uusi-Seelanti	1,74	Tietoliikennemastoihin liittyvät kiinteistörahastot	2,42
Bermuda	1,70	Integroidut tietoliikennepalvelut	2,14
Sveitsi	1,60	Moottori- ja rautatiet	1,59
Saksa	1,08		
Australia	0,97		
Caymansaaret	0,91		
Brasilia	0,88		
Kiina	0,62		
Hongkong	0,52		
Yhteensä	98,93	Yhteensä	98,93

Nettovarallisuuden prosenttiero-
tot johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus: Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.205.395,25	CHF	1.363.916,47	USD	(28.089,04)	31.1.2025
2.968.978,89	EUR	3.099.268,64	USD	(9.611,95)	31.1.2025
482.530,02	USD	426.128,48	CHF	10.290,11	31.1.2025
225.743,50	USD	215.532,69	EUR	1.447,42	31.1.2025
				(25.963,46)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Osuudet			
CAD			
299.200,00	CGI	31.485.555,89	2,31
		31.485.555,89	2,31
EUR			
55.122,00	ASML Holding	37.411.301,40	2,74
30.338,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	19.279.799,00	1,41
90.782,00	Schneider Electric	21.869.383,80	1,60
		78.560.484,20	5,75
GBP			
921.249,00	Halma	29.867.009,61	2,19
187.169,00	London Stock Exchange Group	25.465.921,35	1,87
		55.332.930,96	4,05
JPY			
1.184.800,00	Nomura Research Institute	33.854.951,56	2,48
		33.854.951,56	2,48
SEK			
2.818.622,00	Atlas Copco A	41.547.343,22	3,04
		41.547.343,22	3,04
TWD			
1.556.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	49.089.394,12	3,60
		49.089.394,12	3,60
USD			
52.822,00	Accenture	17.979.351,46	1,32
47.485,00	Adobe	20.368.728,10	1,49
337.585,00	Airbnb	42.919.595,81	3,14
327.530,00	Allison Transmission Holdings	34.349.131,67	2,52
361.168,00	Alphabet	66.631.995,00	4,88
339.180,00	Amazon.com	72.522.221,97	5,31
43.935,00	Blackrock	43.624.303,65	3,20
106.799,00	Builders FirstSource	14.821.463,18	1,09
49.726,00	Costco Wholesale	44.028.812,26	3,23
108.162,00	Cummins	36.477.552,55	2,67
154.960,00	Danaher	34.403.252,03	2,52
55.941,00	Goldman Sachs Group	30.975.172,46	2,27
117.610,00	Home Depot	44.199.226,44	3,24
68.178,00	IQVIA Holdings	13.020.958,29	0,95
151.854,00	JPMorgan Chase	35.221.478,60	2,58
108.061,00	Linde	43.571.659,09	3,19
121.961,00	Mastercard	61.944.477,12	4,54
33.361,00	Mettler-Toledo International	39.406.648,10	2,89
502.472,00	NVIDIA	66.193.742,47	4,85
42.176,00	O'Reilly Automotive	48.146.216,00	3,53
77.559,00	Parker-Hannifin	47.552.506,05	3,48
95.192,00	Roper Technologies	47.723.765,28	3,50
125.136,00	S&P Global	60.155.819,54	4,41
92.762,00	Salesforce	30.007.639,04	2,20
53.997,00	Trane Technologies	19.242.227,22	1,41
93.928,00	UnitedHealth Group	46.056.214,60	3,37
47.503,00	Veralto	4.676.030,14	0,34
		1.066.220.188,12	78,10
Osuudet yhteensä		1.356.090.848,07	99,34
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		1.356.090.848,07	99,34
Arvopaperisijoitukset yhteensä		1.356.090.848,07	99,34
Pankkisaatavat		11.209.836,00	0,82
Muut nettovelat		(2.170.733,28)	(0,16)
Nettovarallisuus yhteensä		1.365.129.950,79	100,00

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.
Nordea 1, SICAV - Tilintarkastettu vuosikertomus 2024

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024 (% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	72,19	Puolijohdeteollisuus	8,44
Irlanti	5,92	Sovellusohjelmistot	7,19
Yhdistynyt kuningaskunta	4,05	Koneteollisuus	6,53
Taiwan, Kiinan maakunta	3,60	Biotiedealan välineet ja palvelut	6,36
Ruotsi	3,04	Rahoituspörssit ja -tiedot	6,27
Ranska	3,01	IT-konsultointi ja muut palvelut	6,10
Alankomaat	2,74	Monialainen vähittäiskauppa	5,31
Japani	2,48	Rakennus- ja maatalouskoneet, kuorma-autot	5,19
Kanada	2,31	Vuorovaikutteinen media ja palvelut	4,88
Yhteensä	99,34	Kaupankäyntien ja maksujen käsittelypalvelut	4,54
		Autoliikkeet	3,53
		Yksityiset terveydenhuollon hallinnointipalvelut	3,37
		Kodintarvikeliikkeet	3,24
		Supermarketit ja kauppakeskukset	3,23
		Varallisuudenhoitopalvelut ja säilytysyhteisöt	3,20
		Teolliset kaasut	3,19
		Hotellit, lomakeskukset ja risteilyalukset	3,14
		Puolijohdeteollisuuden laitteet	2,74
		Pankit	2,58
		Rakennustarvikkeet	2,50
		Investointipankki- ja välitystoiminta	2,27
		Elektroniikkalaitteiden valmistajat	2,19
		Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	1,60
		Vaatteet, asusteet ja ylellisyystavarat	1,41
		Ympäristö- ja tilapalvelut	0,34
		Yhteensä	99,34

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Osuudet			
EUR			
17.772,00	ASM International	9.930.993,60	1,76
12.857,00	ASML Holding	8.726.045,90	1,55
287.327,00	AXA	9.861.062,64	1,75
681.451,00	ING Groep	10.310.353,63	1,83
116.891,00	Kerry Group	10.900.085,75	1,94
		49.728.541,52	8,84
GBP			
1.792.136,00	Rotork	6.780.282,88	1,20
		6.780.282,88	1,20
HKD			
1.214.800,00	Alia Group	8.473.217,98	1,51
		8.473.217,98	1,51
JPY			
222.400,00	Pan Pacific International Holdings	5.887.089,79	1,05
56.000,00	Shimano	7.346.546,85	1,31
		13.233.636,64	2,35
SEK			
569.638,00	Epiroc A	9.575.199,50	1,70
		9.575.199,50	1,70
USD			
100.850,00	AbbVie	17.165.895,51	3,05
19.901,00	Adobe	8.536.549,60	1,52
79.826,00	Allegion	10.097.391,85	1,79
75.453,00	Alphabet	14.008.914,62	2,49
133.783,00	Amazon.com	28.604.989,74	5,08
80.201,00	Apple	19.463.992,15	3,46
2.656,00	AutoZone	8.118.643,38	1,44
53.010,00	Becton Dickinson	11.611.349,98	2,06
26.209,00	Cadence Design Systems	7.615.197,87	1,35
90.438,00	Cognex	3.132.503,97	0,56
133.182,00	Colgate-Palmolive	11.660.712,95	2,07
30.342,00	Danaher	6.736.341,46	1,20
20.481,00	Deere	8.397.732,20	1,49
38.949,00	Ecolab	8.812.101,17	1,57
160.498,00	Edwards Lifesciences	11.527.565,98	2,05
62.932,00	Estee Lauder Cos	4.541.203,64	0,81
66.645,00	IDEX	13.424.541,49	2,39
119.415,00	International Flavors & Fragrances	9.705.089,77	1,72
40.056,00	Jack Henry & Associates	6.773.312,17	1,20
27.347,00	Jones Lang LaSalle	6.662.238,07	1,18
21.449,00	Meta Platforms	12.232.956,88	2,17
89.751,00	Microsoft	36.753.567,73	6,53
64.225,00	MKS Instruments	6.462.974,70	1,15
154.626,00	Mondelez International	8.892.092,19	1,58
17.397,00	MSCI	10.063.595,81	1,79
115.850,00	NIKE	8.448.963,29	1,50
237.959,00	NVIDIA	31.347.809,96	5,57
81.254,00	Okta	6.244.053,48	1,11
471.221,00	Organon	6.700.963,47	1,19
36.906,00	Progressive	8.526.001,50	1,52
18.134,00	S&P Global	8.717.440,48	1,55
34.620,00	Salesforce	11.199.246,07	1,99
29.209,00	Spotify Technology	12.674.235,73	2,25
32.475,00	Stryker	11.314.929,28	2,01
77.215,00	Take-Two Interactive Software	13.729.835,14	2,44
23.954,00	Tesla	9.730.484,24	1,73
41.855,00	Verisk Analytics	11.095.289,94	1,97
59.737,00	Visa	18.207.614,60	3,24
194.291,00	Wells Fargo	13.240.613,39	2,35
165.440,00	Xcel Energy	10.816.036,95	1,92
		472.994.972,40	84,06
Osuudet yhteensä		560.785.850,92	99,66
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		560.785.850,92	99,66
Arvopaperisijoitukset yhteensä		560.785.850,92	99,66
Pankkisaatavat		2.858.478,09	0,51
Muut nettovelat		(944.403,10)	(0,17)
Nettovarallisuus yhteensä		562.699.925,91	100,00

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.
Nordea 1, SICAV - Tilintarkastettu vuosikertomus 2024

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	80,01	Tietokoneohjelmistot	6,53
Alankomaat	5,15	Monialainen vähittäiskauppa	6,13
Irlanti	3,73	Terveystenhuoltoalan laitteet	6,12
Japani	2,35	Puolijohdeteollisuus	5,57
Luxemburg	2,25	Sovellusohjelmistot	4,86
Ranska	1,75	Vuorovaikutteinen media ja palvelut	4,66
Ruotsi	1,70	Puolijohdeteollisuuden laitteet	4,46
Hongkong	1,51	Kaupankäyntien ja maksujen käsittelypalvelut	4,44
Yhdistynyt kuningaskunta	1,20	Pankit	4,19
		Koneteollisuus	3,59
Yhteensä	99,66	Valmisruokateollisuus	3,52
		Tekniset laitteet, tallennus- ja oheislaitteet	3,46
		Rahoituspörssit ja -tiedot	3,34
		Erikoiskemikaalit	3,29
		Bioteknologia	3,05
		Vuorovaikutteiset kodin viihdeohjelmistot	2,44
		Elokuva- ja viihdeteollisuus	2,25
		Kodintarvikkeet	2,07
		Tutkimus- ja konsultointipalvelut	1,97
		Sähkönjakeluyhtiöt	1,92
		Rakennustarvikkeet	1,79
		Vakuutusyhtiöt	1,75
		Autoteollisuus	1,73
		Rakennus- ja maatalouskoneet, kuorma-autot	1,70
		Omaisuus- ja tapaturmavakuutukset	1,52
		Sairaus- ja henkivakuutukset	1,51
		Kenkäteollisuus	1,50
		Maatalouskoneet	1,49
		Autoliikkeit	1,44
		Vapaa-ajantuotteet	1,31
		Biotiedealan välineet ja palvelut	1,20
		Lääketeollisuus	1,19
		Kiinteistöpalvelut	1,18
		Internet-palvelut ja -infrastruktuuri	1,11
		Kosmetiikka- ja hygieniatuotteet	0,81
		Elektroniikkalaitteiden valmistajat	0,56
		Yhteensä	99,66

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
18.809.225,67	DKK Nykredit Realkredit 5% 01-10-2053 SDO E	2.578.202,76	11,54				
		2.578.202,76	11,54				
EUR							
900.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	836.914,50	3,75				
600.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	573.426,90	2,57				
400.000,00	Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030*	407.819,50	1,83				
1.500.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031*	1.535.730,19	6,88				
500.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	514.095,00	2,30				
200.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 11-06-2054	205.037,65	0,92				
1.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.125% 22-02-2033*	1.104.271,00	4,94				
200.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	204.879,25	0,92				
1.000.000,00	Cooperative Rabobank UA 3.064% 01-02-2034*	1.015.775,00	4,55				
1.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034*	990.628,10	4,44				
1.100.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036*	1.125.704,25	5,04				
400.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	411.556,00	1,84				
600.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027*	606.713,36	2,72				
500.000,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	484.848,75	2,17				
200.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055*	183.215,50	0,82				
1.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030*	938.613,50	4,20				
600.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	416.395,50	1,86				
600.000,00	Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027*	597.807,45	2,68				
1.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034*	1.011.852,49	4,53				
1.800.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	1.871.789,40	8,38				
1.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033*	1.081.708,84	4,84				
1.000.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 12-09-2033	1.081.935,00	4,84				
400.000,00	Iccrea Banca SpA 3.875% 12- 01-2029	414.461,20	1,86				
1.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028*	1.435.028,00	6,43				
500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053*	534.643,75	2,39				
500.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054*	482.557,00	2,16				
600.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03- 2028	627.513,10	2,81				
1.500.000,00	Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043*	1.557.798,75	6,98				
500.000,00	Romanian Government Internat 2.5% 08-02-2030	449.763,75	2,01				
500.000,00	Romanian Government Internat 2.625% 02-12-2040	320.323,75	1,43				
500.000,00	Romanian Government Internat 2.875% 13-04-2042*	325.264,25	1,46				
1.000.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 03-04-2049	813.005,00	3,64				
1.000.000,00	Romanian Government Internat 5.625% 22-02-2036	961.331,50	4,30				
3.000.000,00	Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051*	1.568.113,50	7,02				
1.100.000,00	Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034*	1.120.490,43	5,02				
600.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054*	632.609,10	2,83				
				400.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	353.851,20	1,58
				1.000.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030*	1.032.126,28	4,62
				500.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	449.510,50	2,01
						30.279.108,19	135,58
				USD			
				600.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	577.087,56	2,58
						577.087,56	2,58
				Joukkolainat yhteensä		33.434.398,51	149,71
				Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä		33.434.398,51	149,71
				Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
				Joukkolainat			
				EUR			
				1.000.000,00	San Marino Government Bond 6.5% 19-01-2027	1.037.955,00	4,65
						1.037.955,00	4,65
				Joukkolainat yhteensä		1.037.955,00	4,65
				Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
						1.037.955,00	4,65
				Arvopaperisijoitukset yhteensä		34.472.353,51	154,36
				Pankkisaatavat		5.369.972,07	24,05
				Muut nettovelat		(17.509.687,89)	(78,40)
				Nettovarallisuus yhteensä		22.332.637,69	100,00
				(*) Joukkolaina on myyty osittain tai kokonaan takaisinostokaupalla.			

(*) Joukkolaina on myyty osittain tai kokonaan takaisinostokaupalla.

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Kreikka	26,50	Valtionobligaatit	91,58
Italia	25,93	Yritysten velkakirjat	34,62
Puola	15,14	Asuntolainat	16,61
Romania	12,85	Vaadittaessa maksettavat asuntolainat	11,54
Tanska	11,54		
Slovakia	9,03		
Portugali	8,70		
Espanja	7,85		
Saksa	7,46		
Ranska	7,43		
Islanti	5,38		
Unkari	4,84		
San Marino	4,65		
Alankomaat	4,55		
Japani	1,58		
Bulgaria	0,92		
Yhteensä	154,36	Yhteensä	154,36

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Johdannaisinstrumentit

Luottotappioiden vaihtosopimukset

Kohde-etuus	Osta/Myy	Kiinteä kurssi	Nimellisarvo	Valuutta	Kustannus (EUR)	Toteutumaton voitto/(tappio) (EUR)	Markkina-arvo (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Osto	5,00%	11.700.000,00	EUR	(973.478,81)	51.962,66	(921.516,15)	20.12.2029
					(973.478,81)	51.962,66	(921.516,15)	

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.3.2025	AUD	67,00	6.405.870,00	34.381,43	(89.817,04)
AUST 3YR BOND FUT 3/2025	17.3.2025	AUD	66,00	6.348.540,00	9.165,46	(13.407,83)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	(2,00)	(245.540,00)	(414,64)	(2.816,17)
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	23,00	2.710.780,00	0,00	(18.536,59)
Euro-BTP Future 3/2025	10.3.2025	EUR	39,00	4.679.220,00	0,00	(110.168,22)
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(80,00)	(10.675.200,00)	0,00	190.914,91
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.3.2025	EUR	(26,00)	(3.449.680,00)	0,00	172.176,57
Euro-OAT Future 3/2025	10.3.2025	EUR	(40,00)	(4.936.000,00)	0,00	104.481,67
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.3.2025	EUR	137,00	14.656.945,00	0,00	(23.603,49)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2025	21.3.2025	JPY	(12,00)	(1.702.800.000,00)	0,00	42.307,96
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.3.2025	GBP	(45,00)	(4.158.900,00)	(14.648,74)	69.709,45
Short Euro-BTP Fu 3/2025	10.3.2025	EUR	58,00	6.230.360,00	0,00	(29.286,68)
SW 5YR STDS FUT 3/2025	19.3.2025	SEK	(40,00)	(36.379.447,32)	0,00	58.091,50
SWDB 5YR HYP FUT 3/2025	19.3.2025	SEK	(25,00)	(22.724.250,00)	1.504,15	35.553,41
SWEDISH 10YR FUT 3/2025	19.3.2025	SEK	(45,00)	(39.384.241,32)	0,00	128.726,28
SWEDISH 5YR FUT 3/2025	19.3.2025	SEK	(10,00)	(9.453.955,09)	0,00	15.584,11
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	(77,00)	(8.394.202,74)	(3.472,35)	92.421,81
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	60,00	12.339.843,60	2.254,87	6.748,11
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	(23,00)	(2.447.523,38)	(345,66)	21.988,48
US LONG BOND(CBT) 3/2025	31.3.2025	USD	(41,00)	(4.682.968,75)	(4.930,97)	60.837,03
US ULTRA BOND CBT 3/2025	31.3.2025	USD	(7,00)	(836.937,50)	(1.473,28)	2.853,65
					22.020,27	714.758,92

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/(arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
6.685,11	EUR	6.998,06	USD	(39,59)	31.1.2025
1.012.013,93	USD	960.717,33	EUR	11.752,46	31.1.2025
				11.712,87	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
95.684,00	AUD	57.850,77	EUR	(877,74)	18.2.2025
126.220,00	CHF	135.733,33	EUR	(1.162,34)	18.2.2025
232.868,00	EUR	381.780,00	AUD	5.537,28	18.2.2025
314.866,42	EUR	291.981,00	CHF	3.563,93	18.2.2025
161.163,86	EUR	25.505.947,00	JPY	4.125,35	18.2.2025
111.782,00	EUR	1.309.220,00	NOK	934,08	18.2.2025
255.052,84	EUR	2.937.539,00	SEK	(1.532,62)	18.2.2025
207.669,63	EUR	218.336,00	USD	(1.965,38)	18.2.2025
24.340.083,00	JPY	151.617,12	EUR	(1.765,12)	18.2.2025
1.082.521,00	NOK	92.174,87	EUR	(521,88)	18.2.2025
5.260.335,00	SEK	457.893,41	EUR	1.585,90	18.2.2025
499.863,00	USD	474.976,40	EUR	4.964,58	18.2.2025
				12.886,04	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
2.748,00	CAD	1.859,03	EUR	(21,60)	18.2.2025
3.664,02	EUR	5.426,00	CAD	35,99	18.2.2025
437.146,91	EUR	460.932,00	USD	(5.411,47)	18.2.2025
3.812.905,00	JPY	23.881,25	EUR	(406,24)	18.2.2025
199.695,00	NOK	17.130,26	EUR	(222,35)	18.2.2025
162.612,00	USD	154.422,17	EUR	1.708,58	18.2.2025
				(4.317,09)	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
22.300,00	AUD	13.694,39	EUR	(415,51)	18.2.2025
1.109,00	CAD	744,00	EUR	(2,50)	18.2.2025
44.166,00	CHF	47.787,18	EUR	(697,93)	18.2.2025
2.055.083,00	DKK	275.711,79	EUR	1,82	18.2.2025
38.343,81	EUR	62.931,00	AUD	871,74	18.2.2025
1.923,03	EUR	2.873,00	CAD	2,11	18.2.2025
74.142,56	EUR	68.799,00	CHF	791,07	18.2.2025
28.627,10	EUR	213.294,00	DKK	11,15	18.2.2025
222.750,34	EUR	36.255.000,00	JPY	(445,20)	18.2.2025
198.642,87	EUR	209.913,00	USD	(2.900,93)	18.2.2025
15.908.671,00	JPY	99.476,65	EUR	(1.531,98)	18.2.2025
288.554,00	USD	273.865,78	EUR	3.186,69	18.2.2025
				(1.129,47)	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE					
6.440,00	CAD	4.340,69	EUR	(34,69)	18.2.2025
199.572,00	CHF	215.174,52	EUR	(2.396,25)	18.2.2025
2.257,08	EUR	3.326,00	CAD	33,14	18.2.2025
28.500,63	EUR	26.410,00	CHF	342,91	18.2.2025
6.052,96	EUR	5.061,00	GBP	(33,98)	18.2.2025
12.646,40	EUR	2.040.501,00	JPY	84,11	18.2.2025
164.230,56	EUR	1.890.888,00	SEK	(933,18)	18.2.2025
108.222,00	GBP	129.542,83	EUR	617,65	18.2.2025
2.371.848,00	JPY	14.996,51	EUR	(393,14)	18.2.2025
342.156,00	NOK	29.083,49	EUR	(114,61)	18.2.2025
1.804.733,00	SEK	156.240,74	EUR	1.395,65	18.2.2025
				(1.432,39)	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
5.314,00	CAD	3.561,66	EUR	(8,61)	18.2.2025
1.737,94	EUR	2.817,00	AUD	60,48	18.2.2025
9.762,93	EUR	14.454,00	CAD	98,43	18.2.2025
2.801.056,13	EUR	20.871.935,00	DKK	836,69	18.2.2025
162.920,12	EUR	135.926,00	GBP	(561,23)	18.2.2025
117.204,93	EUR	19.103.319,00	JPY	(399,60)	18.2.2025
55.014,18	EUR	646.969,00	NOK	238,02	18.2.2025
269.184,67	EUR	3.109.003,00	SEK	(2.374,76)	18.2.2025
1.881.377,89	EUR	1.986.111,00	USD	(25.554,40)	18.2.2025
85.408,00	GBP	102.605,85	EUR	117,22	18.2.2025
8.762.326,00	JPY	54.362,93	EUR	(417,68)	18.2.2025
331.817,00	NOK	28.326,46	EUR	(232,47)	18.2.2025
414.061,00	SEK	35.959,50	EUR	207,54	18.2.2025
29.364,00	USD	27.893,71	EUR	299,95	18.2.2025
				(27.690,42)	
Vastapuoli: UBS Europe SE					
317.955,00	AUD	193.284,11	EUR	(3.960,45)	18.2.2025
169.289,33	EUR	280.379,00	AUD	2.344,40	18.2.2025
498.991,46	EUR	415.183,00	GBP	(363,98)	18.2.2025
23.121,79	EUR	266.000,00	SEK	(112,63)	18.2.2025
222.341,00	GBP	267.188,13	EUR	229,22	18.2.2025
				(1.863,44)	
				(23.546,77)	
				(11.833,90)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Inflaatioon kytkeytyvät vaihtosopimukset

Nimellisarvo	Valuutta	Eräpäivä	Alarahasto maksoi	Alarahasto sai	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
10.000.000,00	EUR	15.5.2025	Harmonised EUR ex Tobacco	1,8600 %	(16.840,26)
5.000,00	EUR	15.5.2029	2,1590 %	Harmonised EUR ex Tobacco	(87,25)
2.000.000,00	EUR	15.12.2029	Harmonised EUR ex Tobacco	1,9307 %	8.720,36
500.000,00	EUR	15.12.2054	Harmonised EUR ex Tobacco	2,2219 %	1.773,55
500.000,00	EUR	15.12.2054	Harmonised EUR ex Tobacco	2,1983 %	(1.740,86)
400.000,00	EUR	15.12.2054	Harmonised EUR ex Tobacco	2,1678 %	(4.998,46)
2.300.000,00	EUR	15.1.2030	Harmonised EUR ex Tobacco	1,8189 %	(1.519,68)
					(14.692,60)

Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset

Kuvaus	Nimellisarvo	Valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Kustannus alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 4.1390%	55.000.000,00	GBP	(77.185,02)	1.502,17	15.5.2026
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.2380%	(4.500.000,00)	CHF	(235.819,04)	2.643,28	3.6.2029
Receiving floating rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.9670%	1.100.000,00	GBP	(47.269,16)	(513,27)	31.5.2054
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.4000%	(100.000.000,00)	JPY	1.967,45	0,00	14.8.2026
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.2990%	(500.000,00)	EUR	(14.425,69)	80,00	28.8.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.5020%	5.000.000,00	EUR	40.217,93	251,00	29.8.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.6340%	5.000.000,00	GBP	(30.588,54)	(1.834,38)	6.7.2026
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.4350%	(200.000.000,00)	JPY	3.332,35	243,01	10.9.2026
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.1970%	5.000.000,00	EUR	27.082,84	(83,74)	23.9.2027
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.3120%	(300.000,00)	EUR	(9.464,45)	(78,00)	24.9.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.4400%	(1.000.000.000,00)	JPY	17.958,28	918,40	3.10.2026
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.6090%	(1.000.000,00)	USD	33.851,20	(37,64)	17.10.2034
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.7620%	500.000,00	EUR	2.062,41	15.251,58	17.5.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.6380%	(3.100.000,00)	USD	97.802,80	276,80	22.10.2034
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.1300%	5.300.000,00	EUR	12.843,28	244,00	8.11.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.1100%	3.000.000,00	EUR	6.161,50	150,00	8.11.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.7625%	(500.000.000,00)	JPY	(1.912,76)	0,00	25.11.3028
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.2550%	(5.000.000,00)	CHF	(23.056,36)	757,72	27.11.2029
Receiving floating rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.6457%	25.000.000,00	SEK	(9.153,39)	0,00	20.5.2034
Paying floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 1.9960%	(500.000,00)	EUR	17.659,44	(342,00)	2.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.1530%	(16.000.000,00)	EUR	680,28	514,00	3.12.2025

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1, SICAV - Tilintarkastettu vuosikertomus 2024

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset (jatkoa)

Kuvas	Nimellisarvo	Valuutta	Toteutumaton arvonousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Kustannus alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.9750%	(500.000,00)	EUR	19.147,55	403,00	31.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.0970%	2.000.000,00	EUR	(45.942,41)	(414,00)	9.12.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.1140%	(50.000.000,00)	SEK	78.728,44	(337,68)	11.12.2029
Receiving floating rate STIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.0650%	2.000.000,00	EUR	(29.755,81)	413,00	11.12.2031
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.7620%	(500.000,00)	EUR	(17.358,37)	44,38	17.5.2034
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.6430%	(500.000,00)	EUR	30.858,18	753,00	12.12.2074
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 4.0820%	500.000,00	GBP	(15.578,18)	277,99	11.12.2054
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 1.8980%	4.700.000,00	EUR	(8.552,13)	240,00	12.12.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.8770%	(1.000.000,00)	EUR	16.808,40	495,00	11.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 1.8800%	5.000.000,00	EUR	(10.050,30)	(516,00)	16.12.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			(168.949,28)	21.301,62	

Takaisinostosopimukset

Kohde-etuus	Osta/Myy	Valuutta	Nimellisarvo (valuutassa)	Sitoumukset alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Toteutumaton arvonousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA						
French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	Myynti	EUR	(200.000,00)	(192.201,65)	(14,40)	9.1.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Myynti	EUR	(500.000,00)	(568.185,10)	(73,73)	9.1.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028	Myynti	EUR	(1.400.000,00)	(1.454.733,14)	(188,76)	9.1.2025
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	Myynti	EUR	(600.000,00)	(671.738,38)	(87,16)	9.1.2025
Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	Myynti	EUR	(1.100.000,00)	(1.171.495,78)	(152,02)	9.1.2025
				(4.058.354,05)	(516,07)	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG						
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.125% 22-02-2033	Myynti	EUR	(1.000.000,00)	(1.097.325,74)	(14,43)	7.1.2025
Cooperatieve Rabobank UA 3.064% 01-02-2034	Myynti	EUR	(1.000.000,00)	(1.000.606,53)	(75,22)	7.1.2025
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	Myynti	EUR	(1.000.000,00)	(1.022.028,23)	(73,14)	7.1.2025
Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030	Myynti	EUR	(400.000,00)	(403.249,79)	(29,63)	7.1.2025
Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	Myynti	EUR	(1.000.000,00)	(1.015.794,20)	(74,65)	7.1.2025
UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Myynti	EUR	(1.000.000,00)	(1.012.865,36)	(78,47)	7.1.2025
Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	Myynti	EUR	(1.000.000,00)	(992.088,03)	(76,87)	7.1.2025
Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027	Myynti	EUR	(600.000,00)	(606.776,03)	(47,01)	7.1.2025
Land Berlin 3% 13-03-2054	Myynti	EUR	(500.000,00)	(482.640,74)	(45,65)	9.1.2025
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Myynti	EUR	(1.000.000,00)	(917.564,45)	(89,06)	9.1.2025
Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043	Myynti	EUR	(1.500.000,00)	(1.545.833,54)	(150,06)	9.1.2025
Romanian Government Internat 2.875% 13-04-2042	Myynti	EUR	(500.000,00)	(328.409,79)	(32,70)	9.1.2025
Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051	Myynti	EUR	(3.000.000,00)	(1.587.778,59)	(154,11)	9.1.2025
Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	Myynti	EUR	(1.000.000,00)	(1.010.310,32)	(98,07)	9.1.2025
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Myynti	EUR	(1.000.000,00)	(1.081.107,69)	(104,94)	9.1.2025
Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027	Myynti	EUR	(600.000,00)	(588.884,10)	(57,16)	9.1.2025
				(14.693.263,13)	(1.201,17)	
				(18.751.617,18)	(1.717,24)	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Koronvaihtosopimusoptiot

Kuvaus	Osta/Myy	Maksaja/ vastaanottaja	Johdannaisen ennalta sovittu kauppahinta	Eräpäivä	Valuutta	Nimellisarvo	Sitoumukset* alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Markkina-arvo alarahaston peruvaluutassa (EUR)
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Osto	Vastaanottaja	2,3200	16.11.2026	EUR	5.000.000,00	0,00	150.548,47
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Osto	Maksaja	2,3200	16.11.2026	EUR	5.000.000,00	0,00	197.348,06
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Myynti	Maksaja	2,1610	26.2.2025	EUR	(20.000.000,00)	(11.795.301,00)	(141.770,30)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Osto	Maksaja	2,1000	26.2.2025	EUR	50.000.000,00	0,00	126.193,92
							(11.795.301,00)	332.320,15
Vastapuoli: Deutsche Bank AG								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Myynti	Vastaanottaja	1,3000	14.5.2025	EUR	(25.000.000,00)	(1.656.733,40)	(3.624,63)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Myynti	Vastaanottaja	1,6000	14.5.2025	EUR	(25.000.000,00)	(4.098.020,00)	(10.154,76)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Osto	Vastaanottaja	1,9000	14.5.2025	EUR	25.000.000,00	0,00	26.791,23
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Osto	Vastaanottaja	2,0850	16.11.2026	EUR	10.000.000,00	0,00	215.925,85
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Myynti	Maksaja	1,9680	10.3.2025	EUR	(10.000.000,00)	(6.681.279,52)	(43.361,08)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Myynti	Vastaanottaja	1,9680	10.3.2025	EUR	(10.000.000,00)	(3.318.720,48)	(14.511,70)
							(15.754.753,39)	171.064,91
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Osto	Vastaanottaja	2,0970	16.11.2026	EUR	5.000.000,00	0,00	109.885,85
							0,00	109.885,85
							(27.550.054,40)	613.270,91

(*) Mitään sitoumusta ei ilmoiteta optioita ostettaessa. Koskee vain myyntioptioita.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Osuudet							
AUD							
5.459.687,00	National Storage REIT	7.921.552,68	1,10	85.336,00	Sun Communities	10.471.580,56	1,45
363.741,00	NEXTDC	3.398.851,74	0,47	414.800,00	Ventas	24.390.240,00	3,39
7.182.000,00	Scentre	15.274.472,91	2,12	206.830,00	Vornado Realty Trust	8.707.543,00	1,21
		26.594.877,33	3,69	396.175,00	Welltower	49.846.738,50	6,92
CAD						466.338.743,10	64,76
279.850,00	Canadian Apartment Properties REIT	8.323.623,88	1,16	Osuudet yhteensä			
613.300,00	Chartwell Retirement Residences	6.394.536,54	0,89			716.104.629,54	99,45
692.950,00	First Capital Real Estate Investment Trust	8.164.252,95	1,13	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
94.475,00	Granite Real Estate Investment Trust	4.565.979,74	0,63			716.104.629,54	99,45
		27.448.393,11	3,81	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
EUR						716.104.629,54	99,45
109.551,00	Aedifica	6.399.034,95	0,89	Pankkisaatatavat			
1.826.781,00	Irish Residential Properties REIT	1.727.785,00	0,24			5.249.233,56	0,73
397.455,00	Klepierre	11.484.036,95	1,59	Muut nettovelat			
1.580.892,00	Merlin Properties Socimi	16.693.897,02	2,32			(1.286.720,76)	(0,18)
626.791,00	Vonovia	19.100.667,22	2,65	Nettovarallisuus yhteensä			
229.097,00	Warehouses De Pauw CVA	4.524.127,37	0,63			720.067.142,34	100,00
		59.929.548,51	8,32				
GBP							
278.400,00	Derwent London	6.834.226,95	0,95				
770.467,00	Safestore Holdings	6.217.640,95	0,86				
5.943.400,00	Tritax Big Box REIT	9.883.064,11	1,37				
1.729.748,00	UNITE Group	17.481.268,32	2,43				
		40.416.200,33	5,61				
HKD							
4.662.800,00	Swire Properties	9.498.396,36	1,32				
		9.498.396,36	1,32				
JPY							
2.995,00	Comforia Residential REIT	5.305.564,94	0,74				
18.715,00	Japan Hotel REIT Investment	8.422.495,62	1,17				
9.326,00	Japan Metropolitan Fund Invest	5.362.264,22	0,74				
1.135.096,00	Mitsubishi Estate	15.922.095,60	2,21				
10.244,00	Mitsui Fudosan Logistics Park	6.627.990,44	0,92				
2.070.500,00	Mitsui Fudosan	16.761.976,10	2,33				
		58.402.386,92	8,11				
SEK							
321.322,00	Castellum	3.514.591,48	0,49				
103.108,00	Catena	4.425.075,44	0,61				
		7.939.666,92	1,10				
SGD							
6.270.400,00	CapitaLand Ascendas REIT	11.821.396,71	1,64				
9.829.080,00	Capitaland India Trust	7.715.020,25	1,07				
		19.536.416,96	2,71				
USD							
587.413,00	American Homes 4 Rent	21.851.763,60	3,03				
52.210,00	American Tower	9.572.181,40	1,33				
286.000,00	Americold Realty Trust	6.111.820,00	0,85				
132.700,00	AvalonBay Communities	29.182.057,00	4,05				
655.750,00	Brixmor Property Group	18.190.505,00	2,53				
113.400,00	BXP	8.414.280,00	1,17				
193.861,00	Cousins Properties	5.918.576,33	0,82				
301.400,00	CubeSmart	12.848.682,00	1,78				
189.500,00	Digital Realty Trust	33.607.825,00	4,67				
51.721,00	Equinix	48.600.154,86	6,75				
256.900,00	Essential Properties Realty Trust	8.010.142,00	1,11				
46.050,00	Essex Property Trust	13.087.870,50	1,82				
423.525,00	Host Hotels & Resorts	7.424.393,25	1,03				
154.630,00	Iron Mountain	16.106.260,80	2,24				
505.200,00	Kimco Realty	11.836.836,00	1,64				
240.775,00	Phillips Edison	9.009.800,50	1,25				
457.396,00	Prologis	48.301.017,60	6,71				
72.510,00	Public Storage	21.507.916,20	2,99				
301.100,00	Rexford Industrial Realty	11.610.416,00	1,61				
95.700,00	Ryman Hospitality Properties	10.055.199,00	1,40				
125.900,00	Simon Property Group	21.674.944,00	3,01				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	64,76	Teollisuuskiinteistörahastot	14,37
Japani	8,11	Myymläkiinteistörahastot	14,03
Yhdistynyt kuningaskunta	5,61	Datakeskuskiinteistörahastot	11,42
Kanada	3,81	Terveystalot ja kiinteistörahastot	11,20
Australia	3,69	Rivi- ja kerrostalokiinteistörahastot	10,43
Singapore	2,71	Itsepalveluvarastoihin liittyvät kiinteistörahastot	6,73
Saksa	2,65	Kiinteistösijoitusyhtiöt	6,15
Espanja	2,32	Muut kiinteistöpalvelut	4,54
Ranska	1,59	Omakotitaloihin liittyvät kiinteistörahastot	4,49
Belgia	1,52	Toimistokiinteistörahastot	4,15
Hongkong	1,32	Hotelleihin ja lomakeskuksiin liittyvät kiinteistörahastot	3,60
Ruotsi	1,10	Muut kiinteistörahastot	3,43
Irlanti	0,24	Muut erikoistuneet kiinteistörahastot	2,24
Yhteensä	99,45	Tietoliikennemastoihin liittyvät kiinteistörahastot	1,33
		Terveystalot ja kiinteistörahastot	0,89
		Internet-palvelut ja -infrastruktuuri	0,47
		Yhteensä	99,45

Nettovarallisuuden prosenttiero johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
8.266.416,28	CHF	9.353.750,58	USD	(192.849,53)	31.1.2025
7.730.853,60	EUR	8.072.138,04	USD	(27.046,84)	31.1.2025
595.051,65	SGD	442.573,36	USD	(5.468,69)	31.1.2025
1.010.461,52	USD	897.777,59	CHF	15.558,16	31.1.2025
823.803,02	USD	787.605,48	EUR	4.178,26	31.1.2025
47.629,51	USD	64.313,05	SGD	388,09	31.1.2025
				(205.240,55)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
24.516,91	USD	23.529,00	EUR	55,92	6.1.2025
				55,92	
				(205.184,63)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Osuudet							
AUD							
1.517.376,00	Omni Bridgeway	1.364.231,03	0,61	22.569,00	Hovnanian Enterprises	3.046.815,00	1,36
		1.364.231,03	0,61	17.859,00	Interparfums	2.342.922,21	1,05
CAD				38.900,00	Knife River	3.994.252,00	1,79
140.935,00	ADENTRA	3.583.500,02	1,60	146.977,00	Kyndryl Holdings	5.123.618,22	2,29
278.372,00	NFI Group	2.650.885,48	1,18	131.306,00	Legacy Housing	3.206.492,52	1,43
108.141,00	Richelieu Hardware	2.922.546,89	1,31	28.118,00	Modine Manufacturing	3.303.302,64	1,48
		9.156.932,39	4,09	24.652,00	Northeast Bank	2.261.821,00	1,01
CHF				26.181,00	Ollie's Bargain Outlet Holdings	2.873.233,85	1,28
2.429,00	Siegfried Holding	2.644.648,85	1,18	176.658,00	Proficient Auto Logistics	1.362.033,18	0,61
		2.644.648,85	1,18	64.910,00	Rush Enterprises	3.562.260,80	1,59
DKK				51.600,00	SharkNinja	4.972.176,00	2,22
32.715,00	Royal Unibrew	2.304.724,09	1,03	28.775,00	TD SYNEX	3.364.085,25	1,50
		2.304.724,09	1,03	27.400,00	TriNet Group	2.495.866,00	1,12
EUR				11.323,00	UFP Technologies	2.709.933,59	1,21
274.751,00	BFF Bank	2.627.174,56	1,17	66.887,00	Vericel	3.678.785,00	1,64
173.049,00	Coface	2.586.364,92	1,16	123.600,00	Verra Mobility	3.009.660,00	1,35
389.871,00	GVS	1.981.488,75	0,89	114.630,00	Vishay Intertechnology	1.953.295,20	0,87
76.267,00	Huhtamäki	2.709.383,88	1,21	33.646,00	VSE	3.257.269,26	1,46
44.394,00	IPSOS	2.118.790,31	0,95	1.648,00	White Mountains Insurance Group	3.179.354,56	1,42
21.109,00	Krones	2.632.756,70	1,18	118.340,00	Whitestone REIT	1.675.694,40	0,75
37.077,00	Vidrala	3.579.992,54	1,60			117.094.621,04	52,33
		18.235.951,66	8,15	Osuudet yhteensä		215.091.737,21	96,13
GBP				Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
142.693,00	Hill & Smith	3.340.144,62	1,49			215.091.737,21	96,13
226.802,00	Howden Joinery Group	2.255.171,33	1,01	Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
583.392,00	Marshalls	2.152.937,88	0,96	Osuudet			
249.705,00	Safestore Holdings	2.015.110,36	0,90	NGN			
228.154,00	Vistry Group	1.635.346,73	0,73	8.846.095,00	Standard Alliance Insurance	0,01	0,00
		11.398.710,92	5,09			0,01	0,00
HKD				Osuudet yhteensä		0,01	0,00
918.000,00	Samsonite International	2.553.250,67	1,14	Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä		0,01	0,00
		2.553.250,67	1,14	Arvopaperisijoitukset yhteensä		215.091.737,22	96,13
JPY				Pankkisaatavat		9.174.949,10	4,10
141.778,00	Ai Holdings	1.928.632,68	0,86	Muut nettovelat		(517.071,51)	(0,23)
106.683,00	Argo Graphics	3.427.457,02	1,53	Nettovarallisuus yhteensä		223.749.614,81	100,00
207.600,00	Digital Hearts Holdings	1.114.257,85	0,50				
170.456,00	Digital Information Technologies	2.357.861,48	1,05				
192.200,00	DMG Mori	3.115.630,92	1,39				
176.400,00	Gift Holdings	4.087.419,92	1,83				
13.700,00	Hiikari Tsushin	3.011.161,75	1,35				
128.350,00	Inabata	2.724.497,21	1,22				
122.800,00	Integral	3.412.959,36	1,53				
148.119,00	Kusuri no Aoki Holdings	3.074.265,91	1,37				
186.400,00	Macnica Holdings	2.192.836,33	0,98				
288.038,00	Mazda Motor	1.989.413,05	0,89				
1.863.660,00	Nippon Parking Development	2.542.299,54	1,14				
122.400,00	Niterra	3.963.614,34	1,77				
147.067,00	UT Group	2.043.703,97	0,91				
		40.986.011,33	18,32				
MXN							
1.554.472,00	Becle	1.748.729,45	0,78				
		1.748.729,45	0,78				
NOK							
1.261.249,00	Kitron	3.761.585,68	1,68				
		3.761.585,68	1,68				
SEK							
28.757,00	Mips	1.227.377,24	0,55				
140.313,00	Paradox Interactive	2.614.962,86	1,17				
		3.842.340,10	1,72				
USD							
32.838,00	Albany International	2.641.817,10	1,18				
89.295,00	Atmus Filtration Technologies	3.493.220,40	1,56				
101.000,00	Barrett Business Services	4.393.500,00	1,96				
41.694,00	Bel Fuse	3.434.334,78	1,53				
44.966,00	Brady	3.307.698,96	1,48				
47.362,00	CBIZ	3.885.578,48	1,74				
12.177,00	Charles River Laboratories International	2.255.911,02	1,01				
58.473,00	Coastal Financial Corp/WA	5.092.998,30	2,28				
57.935,00	CTS	3.063.602,80	1,37				
40.801,00	Donaldson	2.755.291,53	1,23				
43.022,00	Esquire Financial Holdings	3.468.433,64	1,55				
87.949,00	First Mid Bancshares	3.271.702,80	1,46				
76.031,00	Fortrea Holdings	1.424.060,63	0,64				
336.284,00	Garrett Motion	3.053.458,72	1,36				
59.591,00	Global Industrial	1.489.775,00	0,67				
64.043,00	Green Brick Partners	3.600.497,46	1,61				
41.107,00	Hawkins	5.089.868,74	2,27				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	48,69	Kaupan ja jakelualan yritykset	7,39
Japani	18,32	Paikallispankit	6,30
Yhdistynyt kuningaskunta	5,09	Koneteollisuus	5,87
Kanada	4,09	IT-konsultointi ja muut palvelut	5,37
Caymansaaret	2,22	Talonrakennus	5,13
Ranska	2,10	Autojen osat ja tarvikkeet	4,61
Italia	2,06	Henkilöstö- ja työnvälityspalvelut	3,99
Ruotsi	1,72	Elektroniikkavalmistajien palvelut	3,05
Norja	1,68	Biotiedealan välineet ja palvelut	2,83
Espanja	1,60	Rakennus- ja maatalouskoneet, kuorma-autot	2,75
Bermuda	1,42	Rakennustarvikkeet	2,75
Suomi	1,21	Omaisuus- ja tapaturmavakuutukset	2,58
Saksa	1,18	Teknologian jakelu yritykset	2,48
Sveitsi	1,18	Elektroniikkakomponentit	2,41
Luxemburg	1,14	Raaka-ainekemikaalit	2,27
Tanska	1,03	Kodinkoneet	2,22
Meksiko	0,78	Ravintolat	1,83
Australia	0,61	Erikoistuneet rahoituslaitokset	1,78
		Tutkimus- ja konsultointipalvelut	1,74
		Bioteknologia	1,64
		Metalli- ja lasipakkaukset	1,60
		Varallisuudenhoitopalvelut ja säilytysyhteisöt	1,53
		Terästeollisuus	1,49
		Kirjapainot	1,48
		Monialaiset tukipalvelut	1,46
		Supermarketit ja kauppakeskukset	1,37
		Tietojenkäsittely ja ulkoistettut palvelut	1,35
		Teollisuuden monialayhtiöt	1,35
		Monialainen vähittäiskauppa	1,28
		Terveystieteiden ja terveydenhuollon tarvikkeet	1,21
		Paperipakkausteollisuus	1,21
		Vuorovaikutteiset kodin viihdeohjelmistot	1,17
		Vaatteet, asusteet ja ylellisyystavarat	1,14
		Ympäristö- ja tilapalvelut	1,14
		Kosmetiikka- ja hygieniatuotteet	1,05
		Panimoteollisuus	1,03
		Mainonta	0,95
		Itsepalveluvarastoihin liittyvät kiinteistörahastot	0,90
		Autoteollisuus	0,89
		Elektroniikkalaitteiden valmistajat	0,86
		Alkoholiteollisuus	0,78
		Myymäläkiinteistörahastot	0,75
		Lastimaaliikenne	0,61
		Vapaa-ajantuotteet	0,55
Yhteensä	96,13	Yhteensä	96,13

Nettovarallisuuden prosenttierojohtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.640.636,54	EUR	1.713.079,69	USD	(5.755,80)	31.1.2025
163.237,67	USD	156.065,23	EUR	827,77	31.1.2025
				(4.928,03)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
18.400,32	USD	17.697,00	EUR	2,36	6.1.2025
				2,36	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
30.408,12	USD	24.167,00	GBP	125,98	7.1.2025
				125,98	
				128,34	
				(4.799,69)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				1.957,00	Stryker	708.688,41	2,36
Osuudet				6.747,00	Tenet Healthcare	856.734,06	2,85
EUR				969,00	Thermo Fisher Scientific	506.787,00	1,68
1.711,00	ASM International	993.729,60	3,30	3.820,00	Workiva	418.251,80	1,39
880,00	ASML Holding	620.758,02	2,06			22.054.438,87	73,32
67.847,00	Grifols	498.201,05	1,66	Osuudet yhteensä		29.669.407,17	98,64
3.597,00	Wolters Kluwer	599.662,13	1,99	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		2.712.350,80	9,02			29.669.407,17	98,64
HKD				Arvopaperisijoitukset yhteensä			
12.300,00	Meituan	240.263,45	0,80			29.669.407,17	98,64
73.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	435.826,86	1,45	Pankkisaatavat			
		676.090,31	2,25			640.249,68	2,13
IDR				Muut nettovelat			
923.723,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	234.159,05	0,78			(231.153,95)	(0,77)
		234.159,05	0,78	Nettovarallisuus yhteensä			
INR						30.078.502,90	100,00
15.587,00	HDFC Bank	322.768,40	1,07				
14.134,00	PB Fintech	348.150,69	1,16				
		670.919,09	2,23				
JPY							
800,00	Keyence	329.587,25	1,10				
1.900,00	Lasertec	183.913,94	0,61				
11.800,00	Renesas Electronics	153.935,94	0,51				
2.800,00	Tokyo Electron	431.668,53	1,44				
		1.099.105,66	3,65				
MXN							
42.100,00	Qualitas Controladora	344.931,81	1,15				
		344.931,81	1,15				
TWD							
5.000,00	Alchip Technologies	500.236,39	1,66				
42.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.377.175,19	4,58				
		1.877.411,58	6,24				
USD							
3.530,00	AbbVie	624.492,30	2,08				
4.129,00	Allstate	795.575,72	2,64				
9.340,00	Arista Networks	1.041.316,60	3,46				
1.620,00	Arthur J Gallagher	462.445,20	1,54				
2.141,00	Cadence Design Systems	646.560,59	2,15				
5.149,00	Champion Homes	456.922,26	1,52				
4.741,00	Dexcom	368.802,39	1,23				
2.980,00	DR Horton	418.868,80	1,39				
1.544,00	Eli Lilly	1.189.667,44	3,96				
24.705,00	Equitable Holdings	1.175.710,95	3,91				
6.250,00	Equity LifeStyle Properties	415.875,00	1,38				
7.113,00	Giltlab	398.897,04	1,33				
4.558,00	Iron Mountain	474.761,28	1,58				
39.441,00	Laureate Education	717.234,59	2,38				
1.880,00	Mastercard	992.433,20	3,30				
1.496,00	Medpace Holdings	503.583,52	1,67				
573,00	MercadoLibre	989.284,50	3,29				
3.207,00	MKS Instruments	335.420,13	1,12				
793,00	MSCI	476.775,39	1,59				
8.626,00	NextEra Energy	623.055,98	2,07				
8.129,00	Nutanix	497.738,67	1,65				
11.722,00	NVIDIA	1.604.976,24	5,34				
4.896,00	Oracle	815.135,04	2,71				
4.338,00	Palo Alto Networks	796.586,94	2,65				
3.623,00	Progressive	869.918,53	2,89				
3.094,00	Republic Services	620.006,66	2,06				
9.816,00	Sprouts Farmers Market	1.251.932,64	4,16				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	73,32	Puolijohdeteollisuus	12,09
Alankomaat	7,36	Puolijohdeteollisuuden laitteet	8,53
Taiwan, Kiinan maakunta	4,58	Omaisuus- ja tapaturmavakuutukset	6,68
Japani	3,65	Tietokoneohjelmistot	6,68
Caymansaaret	2,46	Sovellusohjelmistot	5,19
Intia	2,23	Elintarvikkeiden vähittäiskauppa	4,16
Espanja	1,66	Lääketeollisuus	3,96
Kiina	1,45	Muut rahoitusalan palvelut	3,91
Meksiko	1,15	Bioteknologia	3,73
Indonesia	0,78	Terveystieteiden laitteet	3,58
		Viestintälaitteet	3,46
Yhteensä	98,64	Biotieteiden välineet ja palvelut	3,36
		Kaupankäytien ja maksujen käsittelypalvelut	3,30
		Monialainen vähittäiskauppa	3,29
		Talorakennus	2,91
		Terveystieteiden toimintatilat	2,85
		Vakuutusmeklarit	2,69
		Koulutuspalvelut	2,38
		Sähköjakeluyhtiöt	2,07
		Ympäristö- ja tilapalvelut	2,06
		Tutkimus- ja konsultointipalvelut	1,99
		Pankit	1,85
		Rahoituspörssit ja -tiedot	1,59
		Muut erikoistuneet kiinteistörahastot	1,58
		Sairaus- ja henkivakuutukset	1,45
		Omakotitaloihin liittyvät kiinteistörahastot	1,38
		Elektroniikkalaitteiden valmistajat	1,10
		Ravintolat	0,80
		Yhteensä	98,64

Nettovarallisuuden prosenttiero johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Global Social Solutions Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				350,00	Thermo Fisher Scientific	183.050,00	2,02
Osuudet				614,00	Verisk Analytics	169.169,28	1,86
AUD				326,00	Zebra Technologies	125.477,40	1,38
15.317,00	ALS	143.219,37	1,58			5.335.279,65	58,81
CHF				Osuudet yhteensä		8.896.057,59	98,05
2.292,00	Alcon	194.627,65	2,15	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
1.602,00	SGS	160.766,08	1,77			8.896.057,59	98,05
4.929,00	SIG Group	97.317,27	1,07	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
DKK						8.896.057,59	98,05
3.083,00	Novo Nordisk B	268.193,44	2,96	Pankkisaatavat			
EUR						189.242,03	2,09
4.400,00	Amplifon	113.642,53	1,25	Muut nettovelat			
219,00	ASM International	127.192,74	1,40			(12.751,33)	(0,14)
251,00	ASML Holding	177.057,12	1,95	Nettovarallisuus yhteensä			
7.940,00	AXA	283.223,71	3,12			9.072.548,29	100,00
3.966,00	Infineon Technologies	129.432,75	1,43				
559,00	Sartorius Stedim Biotech	109.634,07	1,21				
734,00	Siemens	143.849,20	1,59				
1.568,00	Vinci	162.546,36	1,79				
1.619,00	Wolters Kluwer	269.906,31	2,97				
HKD							
17.400,00	AIA Group	126.140,53	1,39				
IDR							
502.400,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	127.355,82	1,40				
INR							
8.552,00	HDFC Bank	177.090,87	1,95				
JPY							
400,00	Keyence	164.793,63	1,82				
18.300,00	Unicharm	151.941,04	1,67				
PHP							
42.158,00	BDO Unibank	104.948,60	1,16				
TWD							
10.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	327.898,85	3,61				
USD							
818,00	AbbVie	144.712,38	1,60				
609,00	Accenture	215.445,93	2,37				
1.372,00	Allstate	264.356,96	2,91				
964,00	Arthur J Gallagher	275.183,44	3,03				
1.269,00	Autoliv	118.727,64	1,31				
7.824,00	Avantor	166.416,48	1,83				
609,00	Cadence Design Systems	183.911,91	2,03				
2.946,00	Cognex	106.056,00	1,17				
848,00	Dexcom	65.965,92	0,73				
2.015,00	Edwards Lifesciences	150.419,75	1,66				
4.851,00	Equitable Holdings	230.859,09	2,54				
4.169,00	Essential Utilities	151.918,36	1,67				
727,00	FTI Consulting	139.013,31	1,53				
806,00	IDEX	168.744,16	1,86				
212,00	Intuit	133.576,96	1,47				
1.807,00	Marvell Technology	201.887,08	2,23				
650,00	Mastercard	343.128,50	3,78				
108,00	MercadoLibre	186.462,00	2,06				
1.084,00	Merck	107.456,92	1,18				
1.288,00	MKS Instruments	134.711,92	1,48				
2.569,00	NextEra Energy	185.558,87	2,05				
1.793,00	Otis Worldwide	166.480,05	1,83				
1.215,00	Republic Services	243.473,85	2,68				
730,00	Salesforce	245.440,60	2,71				
2.935,00	Sealed Air	100.171,55	1,10				
847,00	Stryker	306.724,11	3,38				
949,00	Teradyne	120.779,23	1,33				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Social Solutions Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	56,43	Tutkimus- ja konsultointipalvelut	9,72
Alankomaat	6,33	Puolijohdeteollisuus	7,27
Ranska	6,12	Sovellusohjelmistot	6,20
Sveitsi	4,99	Puolijohdeteollisuuden laitteet	6,17
Taiwan, Kiinan maakunta	3,61	Terveystieteiden laitteet	5,77
Japani	3,49	Biotieteiden välineet ja palvelut	5,06
Saksa	3,01	Pankit	4,51
Tanska	2,96	Elektroniikkalaitteiden valmistajat	4,37
Irlanti	2,37	Lääketeollisuus	4,14
Intia	1,95	Kaupankäyntien ja maksujen käsittelypalvelut	3,78
Australia	1,58	Koneteollisuus	3,69
Indonesia	1,40	Vakuutusyhtiöt	3,12
Hongkong	1,39	Vakuutusmeklarit	3,03
Italia	1,25	Omaisuuksien ja tapaturmavakuutukset	2,91
Filippiinit	1,16	Ympäristö- ja tilapalvelut	2,68
Yhteensä	98,05	Muut rahoitusalan palvelut	2,54
		IT-konsultointi ja muut palvelut	2,37
		Paperipakkausteollisuus	2,18
		Terveystieteiden laitteiden tarvikkeet	2,15
		Monialainen vähittäiskauppa	2,06
		Sähköjäljitys	2,05
		Rakennustoiminta	1,79
		Kodintarvikkeet	1,67
		Vesilaitokset	1,67
		Bioteknologia	1,60
		Teollisuuden monialayhtiöt	1,59
		Sairaus- ja henkivakuutukset	1,39
		Autojen osat ja tarvikkeet	1,31
		Terveystieteiden laitteiden jakelu- ja myyntitoimet	1,25
		Yhteensä	98,05

Nettovarallisuuden prosenttiosat johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Osuudet							
CAD							
207.600,00	CCL Industries	10.250.457,43	0,45	594.741,00	Essential Utilities	20.851.842,06	0,91
250.700,00	Open Text	6.817.179,62	0,30	283.060,00	Eversource Energy	15.657.015,83	0,69
778.300,00	Rogers Communications	23.043.029,79	1,01	80.865,00	Fiserv	16.078.079,81	0,71
92.700,00	Toronto-Dominion Bank/The	4.753.843,36	0,21	191.753,00	General Mills	11.733.767,07	0,51
		44.864.510,20	1,97	435.025,00	Genpact	17.930.890,46	0,79
CHF				466.635,00	Global Payments	50.226.061,91	2,20
169.491,00	Nestle	13.483.860,27	0,59	184.788,00	Globe Life	19.718.898,43	0,86
		13.483.860,27	0,59	102.068,00	Ingredion	13.540.324,09	0,59
DKK				83.477,00	J M Smucker	8.846.867,32	0,39
133.418,00	Carlsberg B	12.343.904,52	0,54	358.843,00	Johnson & Johnson	49.720.479,56	2,18
		12.343.904,52	0,54	1.093.689,00	Kenvue	22.455.691,79	0,98
EUR				181.740,00	Labcorp Holdings	40.392.495,31	1,77
56.802,00	Allianz	16.807.711,80	0,74	918.204,00	LKQ	32.333.926,40	1,42
49.118,00	Capgemini	7.768.011,70	0,34	25.856,00	McKesson	14.292.632,59	0,63
1.389.149,00	Deutsche Telekom	40.132.514,61	1,76	262.558,00	Medtronic	20.176.559,83	0,88
6.977.574,00	EDP	21.567.681,23	0,95	271.171,00	Merck	25.863.454,30	1,13
888.877,00	Endesa	18.461.975,29	0,81	74.167,00	Meta Platforms	42.299.487,75	1,85
765.099,00	Fresenius	25.661.420,46	1,13	118.478,00	Microsoft	48.517.444,90	2,13
230.347,00	Heineken	15.824.838,90	0,69	374.604,00	Mondelez International	21.542.388,11	0,94
83.956,00	Henkel	7.111.073,20	0,31	175.798,00	NextEra Energy	12.217.144,89	0,54
3.656.225,00	Iberdrola	48.627.792,50	2,13	26.756,00	Oracle	4.285.954,14	0,19
275.195,00	Kerry Group	25.661.933,75	1,13	120.168,00	Patterson Cos	3.571.452,85	0,16
32.053,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	20.369.681,50	0,89	58.046,00	PayPal Holdings	4.775.593,84	0,21
546.677,00	Sanofi	51.245.501,98	2,25	280.114,00	PepsiCo	40.984.207,42	1,80
208.259,00	Teleperformance	17.310.488,08	0,76	673.220,00	Pfizer	17.190.800,79	0,75
729.428,00	Terna - Rete Elettrica Nazionale	5.558.241,36	0,24	190.543,00	Portland General Electric	7.987.644,69	0,35
179.575,00	Unilever	9.855.076,00	0,43	71.402,00	QUALCOMM	10.618.071,99	0,47
514.001,00	Vinci	51.266.459,74	2,25	140.629,00	Sempra	11.883.816,88	0,52
		383.230.402,10	16,81	232.315,00	Service Corp International/US	17.906.147,74	0,79
GBP				287.660,00	Sonoco Products	13.509.101,46	0,59
585.084,00	Reckitt Benckiser Group	34.092.506,11	1,50	444.881,00	Sysco	32.860.455,45	1,44
462.834,00	Smith & Nephew	5.532.202,64	0,24	83.691,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	16.089.189,12	0,71
1.154.580,00	SSE	22.328.127,54	0,98	232.851,00	TD SYNNEX	26.191.956,91	1,15
		61.952.836,29	2,72	373.060,00	Unum	26.317.178,24	1,15
HKD				59.662,00	VeriSign	11.845.147,16	0,52
2.681.200,00	Link REIT	10.911.885,13	0,48	1.273.197,00	Verizon Communications	48.803.741,26	2,14
		10.911.885,13	0,48	68.572,00	Visa	20.900.489,61	0,92
JPY				240.999,00	Ziff Davis	12.738.038,26	0,56
3.374.200,00	Asahi Group Holdings	34.290.812,08	1,50			1.566.584.237,93	68,70
1.195.800,00	FUJIFILM Holdings	24.268.322,47	1,06	Osuudet yhteensä		2.257.133.345,14	98,98
532.478,00	KDDI	16.466.031,85	0,72	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
660.000,00	Kirin Holdings	8.294.120,39	0,36			2.257.133.345,14	98,98
38.753.200,00	Nippon Telegraph & Telephone	37.553.385,67	1,65	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
548.300,00	Nissan Chemical	16.642.560,35	0,73			2.257.133.345,14	98,98
455.900,00	Nissin Foods Holdings	10.689.523,12	0,47	Pankkisaatatavat		25.667.504,57	1,13
665.300,00	USS	5.618.700,78	0,25	Muut nettovelat		(2.377.968,93)	(0,10)
		153.823.456,71	6,75	Nettovarallisuus yhteensä			
SGD						2.280.422.880,78	100,00
393.087,00	Oversea-Chinese Banking	4.630.454,49	0,20				
207.000,00	United Overseas Bank	5.307.797,50	0,23				
		9.938.251,99	0,44				
USD							
11.297,00	Air Products and Chemicals	3.153.181,99	0,14				
379.032,00	Akamai Technologies	35.056.858,77	1,54				
498.754,00	Alphabet	92.015.278,30	4,04				
423.165,00	Amdocs	34.684.587,82	1,52				
113.055,00	American Electric Power	10.046.432,67	0,44				
97.853,00	Amgen	24.537.391,76	1,08				
39.450,00	Assurant	8.078.263,82	0,35				
1.249.677,00	AT&T	27.413.898,69	1,20				
445.062,00	Baxter International	12.401.015,56	0,54				
297.926,00	Becton Dickinson	65.257.933,48	2,86				
153.794,00	Bristol-Myers Squibb	8.385.535,17	0,37				
273.475,00	Centene	15.949.090,42	0,70				
134.768,00	Check Point Software Technologies	24.198.204,80	1,06				
203.762,00	Cigna Group/The	54.331.632,15	2,38				
1.058.836,00	Cisco Systems	60.376.115,40	2,65				
792.704,00	Coca-Cola	47.447.073,50	2,08				
1.195.843,00	Comcast	43.134.799,70	1,89				
899.890,00	Conagra Brands	23.965.897,15	1,05				
338.244,00	Crown Holdings	26.858.399,31	1,18				
893.938,00	CVS Health	38.231.148,41	1,68				
710.659,00	eBay	42.700.394,04	1,87				
81.638,00	Elevance Health	29.191.269,85	1,28				
52.773,00	Emerson Electric	6.315.394,95	0,28				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa	Toimiala
Yhdysvallat	Sähköjakeluyhtiöt
Japani	Terveysterveystoimintapalvelut
Ranska	Integroidut tietoliikennepalvelut
Saksa	Lääketieteellisyys
Yhdistynyt kuningaskunta	Vuorovaikutteinen media ja palvelut
Espanja	Valmisruokateollisuus
Irlanti	Terveysterveystoimintapalvelut
Kanada	Kaupankäyntien ja maksujen käsittelypalvelut
Guernsey	Virvoitusjuomateollisuus
Israel	Tietokoneohjelmistot
Portugali	Panimoteollisuus
Bermuda	Viestintälaitteet
Taiwan, Kiinan maakunta	Rakennustoiminta
Alankomaat	Internet-palvelut ja -infrastruktuuri
Sveitsi	Sairaus- ja henkivakuutukset
Tanska	Yksityiset terveydenhuollon hallinnointipalvelut
Hongkong	Kaapeli ja satelliitti
Singapore	Monialainen vähittäiskauppa
Italia	IT-konsultointi ja muut palvelut
Yhteensä	Kodintarvikkeet
	Langattomat tietoliikennepalvelut
	Metalli- ja lasipakkaukset
	Tietojenkäsittely ja ulkoistettut palvelut
	Elintarvikkeiden jakeluyhtiöt
	Jakeluyhtiöt
	Kosmetiikka- ja hygieniatuotteet
	Puolijohdeteollisuus
	Teknologian jakeluyhtiöt
	Bioteknologia
	Tekniset laitteet, tallennus- ja oheislaitteet
	Vesilaitokset
	Vaatteet, asusteet ja ylellisyystavarat
	Erikoistuneet kuluttajapalvelut
	Terveysterveystoimintapalvelut
	Vakuutusyhtiöt
	Kemianteollisuus
	Pankit
	Maataloustuotteet
	Paperipakkausteollisuus
	Monialaiset jakelulaitokset
	Myyntilähtiintörahastot
	Omaisuuks- ja tapaturmavakuutukset
	Sovellusohjelmistot
	Elektroniikkakomponentit ja -laitteet
	Autoliikkeit
	Teolliset kaasut
	Yhteensä

Nettovarallisuuden prosenttiero johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus: Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
486.495,93	EUR	509.122,64	USD	(2.739,90)	31.1.2025
9.227.353,73	USD	8.837.118,15	EUR	29.856,19	31.1.2025
				27.116,29	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit								
Osuudet								
CAD								
45.900,00	CCL Industries	2.266.358,36	0,47	195.100,00	CVS Health	8.343.863,95	1,74	
54.800,00	Open Text	1.490.153,34	0,31	155.099,00	eBay	9.319.221,20	1,94	
169.900,00	Rogers Communications	5.030.207,84	1,05	17.818,00	Elevance Health	6.371.175,75	1,33	
20.300,00	Toronto-Dominion Bank/The	1.041.025,03	0,22	11.518,00	Emerson Electric	1.378.369,98	0,29	
		9.827.744,57	2,05	129.801,00	Essential Utilities	4.550.871,64	0,95	
CHF				61.778,00	Eversource Energy	3.417.152,28	0,71	
36.618,00	Nestle	2.913.145,80	0,61	17.649,00	Fiserv	3.509.083,42	0,73	
		2.913.145,80	0,61	41.378,00	General Mills	2.532.006,35	0,53	
DKK				94.943,00	Genpact	3.913.367,12	0,82	
29.119,00	Carlsberg B	2.694.105,41	0,56	101.842,00	Global Payments	10.961.720,83	2,28	
		2.694.105,41	0,56	40.330,00	Globe Life	4.303.651,61	0,90	
EUR				22.277,00	Ingredion	2.955.263,15	0,62	
12.397,00	Allianz	3.668.272,30	0,76	18.219,00	J M Smucker	1.930.844,13	0,40	
10.720,00	Capgemini	1.695.368,00	0,35	78.317,00	Johnson & Johnson	10.851.427,50	2,26	
303.178,00	Deutsche Telekom	8.758.812,42	1,83	238.695,00	Kenvue	4.900.900,85	1,02	
1.530.924,00	EDP	4.732.086,08	0,99	39.620,00	Labcorp Holdings	8.805.715,11	1,84	
193.995,00	Endesa	4.029.276,15	0,84	200.396,00	LKQ	7.056.808,20	1,47	
166.981,00	Fresenius	5.600.542,74	1,17	5.643,00	McKesson	3.119.327,26	0,65	
50.273,00	Heineken	3.453.755,10	0,72	57.303,00	Medtronic	4.403.512,40	0,92	
18.324,00	Henkel	1.552.042,80	0,32	59.183,00	Merck	5.644.692,15	1,18	
797.959,00	Iberdrola	10.612.854,70	2,21	16.187,00	Meta Platforms	9.231.893,00	1,92	
60.061,00	Kerry Group	5.600.688,25	1,17	25.858,00	Microsoft	10.589.004,63	2,21	
6.996,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	4.445.958,00	0,93	81.756,00	Mondelez International	4.701.550,12	0,98	
119.311,00	Sanofi	11.184.213,14	2,33	40.212,00	NextEra Energy	2.794.547,32	0,58	
45.452,00	Teleperformance	3.777.970,24	0,79	5.840,00	Oracle	935.490,07	0,19	
159.196,00	Terna - Rete Elettrica Nazionale	1.213.073,52	0,25	26.227,00	Patterson Cos	779.479,51	0,16	
39.192,00	Unilever	2.150.856,96	0,45	12.669,00	PayPal Holdings	1.042.311,24	0,22	
112.180,00	Vinci	11.188.833,20	2,33	61.134,00	PepsiCo	8.944.674,44	1,86	
		83.664.603,60	17,44	146.928,00	Pfizer	3.751.834,43	0,78	
GBP				41.586,00	Portland General Electric	1.743.303,05	0,36	
127.693,00	Reckitt Benckiser Group	7.440.597,22	1,55	15.584,00	QUALCOMM	2.317.470,57	0,48	
101.012,00	Smith & Nephew	1.207.385,05	0,25	30.692,00	Semptra	2.593.619,44	0,54	
251.984,00	SSE	4.873.054,18	1,02	50.703,00	Service Corp International/US	3.908.036,11	0,81	
		13.521.036,45	2,82	61.757,00	Sonoco Products	2.900.234,93	0,60	
HKD				97.095,00	Sysco	7.171.773,85	1,49	
585.240,00	Link REIT	2.381.796,08	0,50	18.266,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	3.511.549,97	0,73	
		2.381.796,08	0,50	50.820,00	TD SYNnex	5.716.424,88	1,19	
JPY				81.670,00	Unum	5.761.335,83	1,20	
736.500,00	Asahi Group Holdings	7.484.791,39	1,56	12.969,00	VeriSign	2.574.833,45	0,54	
275.900,00	FUJIFILM Holdings	5.599.289,32	1,17	277.871,00	Verizon Communications	10.651.253,80	2,22	
116.300,00	KDDI	3.596.391,78	0,75	14.966,00	Visa	4.561.580,93	0,95	
144.100,00	Kirin Holdings	1.810.882,95	0,38	52.598,00	Ziff Davis	2.780.075,17	0,58	
8.457.800,00	Nippon Telegraph & Telephone	8.195.943,18	1,71			342.326.919,84	71,35	
119.700,00	Nissan Chemical	3.633.256,38	0,76	Osuudet yhteensä			493.379.805,74	102,83
99.500,00	Nissin Foods Holdings	2.332.984,32	0,49	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			493.379.805,74	102,83
145.300,00	USS	1.227.111,41	0,26	Arvopaperisijoitukset yhteensä			493.379.805,74	102,83
		33.880.650,73	7,06	Pankkisaatavat			4.327.230,78	0,90
SGD				Muut nettovelat			(17.901.195,51)	(3,73)
85.809,00	Oversea-Chinese Banking	1.010.805,93	0,21	Nettovarallisuus yhteensä			479.805.841,01	100,00
45.200,00	United Overseas Bank	1.158.997,33	0,24					
		2.169.803,26	0,45					
USD								
2.370,00	Air Products and Chemicals	661.506,71	0,14					
82.723,00	Akamai Technologies	7.651.091,54	1,59					
108.755,00	Alphabet	20.064.243,28	4,18					
97.342,00	Amdocs	7.978.606,80	1,66					
24.674,00	American Electric Power	2.192.611,38	0,46					
21.232,00	Amgen	5.324.087,17	1,11					
8.610,00	Assurant	1.763.088,76	0,37					
273.524,00	AT&T	6.000.237,84	1,25					
97.134,00	Baxter International	2.706.499,87	0,56					
65.022,00	Becton Dickinson	14.242.467,43	2,97					
33.982,00	Bristol-Myers Squibb	1.852.850,28	0,39					
59.686,00	Centene	3.480.893,72	0,73					
29.413,00	Check Point Software Technologies	5.281.237,37	1,10					
44.471,00	Cigna Group/The	11.857.863,66	2,47					
231.088,00	Cisco Systems	13.176.918,57	2,75					
173.005,00	Coca-Cola	10.355.165,30	2,16					
260.989,00	Comcast	9.414.035,32	1,96					
196.398,00	Conagra Brands	5.230.477,36	1,09					
73.821,00	Crown Holdings	5.861.785,86	1,22					

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	66,12	Sähkönjakeluyhtiöt	7,42
Japani	7,06	Terveysthuolto- ja palvelut	7,21
Ranska	6,73	Integroidut tietoliikennepalvelut	7,00
Saksa	4,08	Lääketeollisuus	6,94
Yhdistynyt kuningaskunta	3,27	Vuorovaikutteinen media ja palvelut	6,69
Espanja	3,05	Valmisruokateollisuus	5,26
Irlanti	2,09	Terveysthuoltoalan laitteet	4,70
Kanada	2,05	Kaupankäyntien ja maksujen käsittelypalvelut	4,18
Guernsey	1,66	Virvoitusjuomateollisuus	4,02
Israel	1,10	Tietokoneohjelmistot	3,50
Portugali	0,99	Panimoteollisuus	3,22
Bermuda	0,82	Viestintälaitteet	2,75
Taiwan, Kiinan maakunta	0,73	Rakennustoiminta	2,33
Alankomaat	0,72	Internet-palvelut ja -infrastruktuuri	2,13
Sveitsi	0,61	Sairaus- ja henkivakuutukset	2,10
Tanska	0,56	Yksityiset terveydenhuollon hallinnointipalvelut	2,05
Hongkong	0,50	IT-konsultointi ja muut palvelut	2,02
Singapore	0,45	Kaapeli ja satelliitti	1,96
Italia	0,25	Monialainen vähittäiskauppa	1,94
Yhteensä	102,83	Kodintarvikkeet	1,87
		Langattomat tietoliikennepalvelut	1,80
		Metalli- ja lasipakkaukset	1,69
		Tietojenkäsittely ja ulkoistettujen palvelujen palvelut	1,60
		Elintarvikkeiden jakeluyhtiöt	1,49
		Jakeluyhtiöt	1,47
		Kosmetiikka- ja hygieniatuotteet	1,47
		Puolijohdeteollisuus	1,21
		Teknologian jakeluyhtiöt	1,19
		Tekniset laitteet, tallennus- ja ohjelmit	1,17
		Bioteknologia	1,11
		Vesilaitokset	0,95
		Vaatteet, asusteet ja ylellisyystavarat	0,93
		Terveysthuoltoalan jakeluyhtiöt	0,81
		Erikoistuneet kuluttajapalvelut	0,81
		Kemianteollisuus	0,76
		Vakuutusyhtiöt	0,76
		Pankit	0,67
		Maataloustuotteet	0,62
		Paperipakkausteollisuus	0,60
		Monialaiset jakelulaitokset	0,54
		Myynti- ja markkinointipalvelut	0,50
		Omaisuuksien ja tapaturmavakuutukset	0,37
		Sovellusohjelmistot	0,31
		Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	0,29
		Autoliikenne	0,26
		Teolliset kaasut	0,14
		Yhteensä	102,83

Nettovarallisuuden prosenttiosat johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
591.930,29	EUR	6.951.887,16	NOK	2.827,51	31.1.2025
1.606,79	EUR	6.876,97	PLN	1,88	31.1.2025
36.176.206,86	EUR	416.040.779,37	SEK	(157.084,05)	31.1.2025
41.838.675,75	NOK	3.608.616,71	EUR	(63.093,21)	31.1.2025
118.259,50	PLN	27.117,44	EUR	480,02	31.1.2025
1.491.147.104,35	SEK	129.192.031,78	EUR	1.030.291,49	31.1.2025
				813.423,64	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
66.656,00	CHF	71.050,34	EUR	(124,09)	21.1.2025
1.060.338,21	EUR	990.161,00	CHF	6.735,23	21.1.2025
3.252.544,36	EUR	27.507.265,00	HKD	(152.723,75)	21.1.2025
95.603,98	EUR	136.460,00	SGD	(714,11)	21.1.2025
397.492.284,37	EUR	433.226.165,00	USD	(18.949.533,60)	21.1.2025
728.922,00	HKD	89.982,07	EUR	261,41	21.1.2025
315.008.836,00	JPY	1.936.780,80	EUR	(1.559,23)	21.1.2025
				(19.097.658,14)	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
667.986,00	CAD	441.539,42	EUR	5.148,66	21.1.2025
1.269.963,24	EUR	206.478.701,00	JPY	1.483,63	21.1.2025
				6.632,29	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
1.893.874,00	CAD	1.279.211,69	EUR	(12.715,34)	21.1.2025
6.428.835,00	DKK	862.606,26	EUR	(397,02)	21.1.2025
1.007.450,15	EUR	850.000,00	GBP	(16.286,42)	21.1.2025
40.878,46	EUR	471.356,00	SEK	(279,78)	21.1.2025
443.762,00	GBP	530.375,25	EUR	4.097,37	21.1.2025
				(25.581,19)	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
489.948,00	CAD	328.857,64	EUR	(1.216,67)	21.1.2025
2.622.888,00	DKK	351.956,47	EUR	(185,34)	21.1.2025
98.190,03	EUR	822.646,00	HKD	(3.651,17)	21.1.2025
20.328.159,47	EUR	21.692.515,00	USD	(524.647,42)	21.1.2025
4.679.721,00	HKD	558.316,88	EUR	21.018,64	21.1.2025
488.165.090,00	JPY	3.047.908,01	EUR	(48.841,72)	21.1.2025
445.000,00	SGD	312.437,40	EUR	1.659,80	21.1.2025
				(555.863,88)	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.216.295,00	CAD	804.719,62	EUR	8.628,75	21.1.2025
465.792,69	EUR	692.039,00	CAD	3.006,04	21.1.2025
2.419.447,20	EUR	3.449.507,00	SGD	(15.336,24)	21.1.2025
200.000,00	SGD	139.108,10	EUR	2.056,96	21.1.2025
				(1.644,49)	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
624.513,00	DKK	83.759,37	EUR	(2,28)	21.1.2025
3.418.965,00	GBP	4.090.330,50	EUR	27.521,47	21.1.2025
2103.991,00	HKD	251.912,14	EUR	8.557,19	21.1.2025
112.980.722,00	USD	106.044.223,03	EUR	2.563.349,31	21.1.2025
				2.599.425,69	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
2.765.000,00	CAD	1.849.841,20	EUR	(824,03)	21.1.2025
13.785.572,06	EUR	20.643.107,00	CAD	(18.891,61)	21.1.2025
2.271.717,86	EUR	2.119.697,00	CHF	16.203,78	21.1.2025
3.942.843,71	EUR	29.387.561,00	DKK	1.503,93	21.1.2025
17.148.888,74	EUR	14.391.779,00	GBP	(184.666,02)	21.1.2025
37.261.278,75	EUR	6.004.822.001,00	JPY	370.748,40	21.1.2025
72.661,88	EUR	102.860,00	SGD	58,80	21.1.2025
355.103,00	GBP	428.032,04	EUR	(335,33)	21.1.2025
				183.797,92	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE					
117.646,00	CHF	126.069,49	EUR	(885,50)	21.1.2025
74.141,12	EUR	69.220,00	CHF	486,00	21.1.2025
471.356,00	SEK	41.006,84	EUR	151,62	21.1.2025
				(247,88)	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Societe Generale SA					
320.237,00	CHF	343.102,92	EUR	(2.347,30)	21.1.2025
121.539,48	EUR	173.081,00	SGD	(627,42)	21.1.2025
				(2.974,72)	
Vastapuoli: UBS Europe SE					
479.181,20	EUR	399.847,00	GBP	(2.401,82)	21.1.2025
94.645,55	EUR	772.856,00	HKD	(1.035,85)	21.1.2025
419.109,00	GBP	502.444,43	EUR	2.338,40	21.1.2025
3.016.643,00	HKD	371.957,44	EUR	1.514,36	21.1.2025
				415,09	
				(16.893.699,31)	
				(16.080.275,67)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Osuudet							
CAD							
16.000,00	CCL Industries	790.015,99	0,60	72.789,00	LKQ	2.563.214,89	1,95
19.800,00	Open Text	538.413,07	0,41	20.812,00	Medtronic	1.599.321,15	1,22
61.700,00	Rogers Communications	1.826.744,11	1,39	9.351,00	Microsoft	3.829.290,06	2,91
7.200,00	Toronto-Dominion Bank/The	369.230,55	0,28	4.781,00	NextEra Energy	332.257,31	0,25
		3.524.403,72	2,68	9.415,00	Patterson Cos	279.818,49	0,21
CHF				4.582,00	PayPal Holdings	376.972,94	0,29
13.324,00	Nestle	1.059.991,12	0,81	22.203,00	PepsiCo	3.248.578,64	2,47
		1.059.991,12	0,81	53.368,00	Pfizer	1.362.762,03	1,04
EUR				14.792,00	Portland General Electric	620.087,02	0,47
4.425,00	Allianz	1.309.357,50	1,00	5.649,00	QUALCOMM	840.053,34	0,64
3.819,00	Capgemini	603.974,85	0,46	11.143,00	Sempra	941.636,30	0,72
110.126,00	Deutsche Telekom	3.181.540,14	2,42	17.908,00	Service Corp International/US	1.380.295,26	1,05
547.501,00	EDP	1.692.325,59	1,29	22.317,00	Sonoco Products	1.048.051,93	0,80
70.464,00	Endesa	1.463.537,28	1,11	4,00	Sysco	295,45	0,00
60.652,00	Fresenius	2.034.268,08	1,55	6.635,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	1.275.546,59	0,97
18.260,00	Heineken	1.254.462,00	0,95	18.306,00	TD SYNEX	2.059.127,78	1,57
6.568,00	Henkel	556.309,60	0,42	29.573,00	Unum	2.086.200,38	1,59
289.840,00	Iberdrola	3.854.872,00	2,93	4.678,00	VeriSign	928.758,65	0,71
3.825,00	Kerry Group	356.681,25	0,27	22.756,00	Verizon Communications	872.275,02	0,66
2.540,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1.614.170,00	1,23	5.435,00	Visa	1.656.567,71	1,26
43.336,00	Sanofi	4.062.316,64	3,09	18.897,00	Ziff Davis	998.803,77	0,76
16.509,00	Teleperformance	1.372.228,08	1,04			84.284.126,50	64,14
57.800,00	Terna - Rete Elettrica Nazionale	440.436,00	0,34	Osuudet yhteensä		130.823.483,37	99,55
14.205,00	Unilever	779.570,40	0,59	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä		130.823.483,37	99,55
		24.576.049,41	18,70	Arvopaperisijoitukset yhteensä		130.823.483,37	99,55
GBP				Pankkisaatavat		2.771.262,01	2,11
46.381,00	Reckitt Benckiser Group	2.702.594,03	2,06	Muut nettovelat		(2.180.034,25)	(1,66)
35.334,00	Smith & Nephew	422.343,32	0,32	Nettovarallisuus yhteensä		131.414.711,13	100,00
91.527,00	SSE	1.770.017,26	1,35				
		4.894.954,61	3,72				
HKD							
208.700,00	Link REIT	849.362,39	0,65				
		849.362,39	0,65				
JPY							
267.400,00	Asahi Group Holdings	2.717.492,49	2,07				
94.700,00	FUJIFILM Holdings	1.921.901,77	1,46				
50.200,00	Kirin Holdings	630.855,82	0,48				
3.072.000,00	Nippon Telegraph & Telephone	2.976.889,67	2,27				
43.400,00	Nissan Chemical	1.317.321,03	1,00				
36.100,00	Nissin Foods Holdings	846.439,54	0,64				
52.700,00	USS	445.070,69	0,34				
		10.855.971,01	8,26				
SGD							
30.400,00	Oversea-Chinese Banking	358.103,46	0,27				
16.400,00	United Overseas Bank	420.521,15	0,32				
		778.624,61	0,59				
USD							
867,00	Air Products and Chemicals	241.994,23	0,18				
30.047,00	Akamai Technologies	2.779.062,02	2,11				
39.537,00	Alphabet	7.294.193,25	5,55				
3.761,00	Amdocs	308.269,20	0,23				
8.937,00	American Electric Power	794.170,70	0,60				
7.687,00	Amgen	1.927.574,33	1,47				
5.592,00	Becton Dickinson	1.224.875,86	0,93				
12.190,00	Bristol-Myers Squibb	664.653,20	0,51				
21.635,00	Centene	1.261.755,45	0,96				
10.684,00	Check Point Software Technologies	1.918.360,59	1,46				
83.932,00	Cisco Systems	4.785.904,63	3,64				
62.836,00	Coca-Cola	3.761.030,99	2,86				
20.651,00	Comcast	744.894,40	0,57				
71.330,00	Conagra Brands	1.899.662,67	1,45				
26.813,00	Crown Holdings	2.129.096,93	1,62				
70.865,00	CVS Health	3.030.691,54	2,31				
56.335,00	eBay	3.384.923,99	2,58				
6.438,00	Elevance Health	2.302.033,31	1,75				
4.040,00	Emerson Electric	483.470,63	0,37				
47.147,00	Essential Utilities	1.652.991,47	1,26				
6.737,00	Eversource Energy	372.646,49	0,28				
15.184,00	General Mills	929.140,71	0,71				
36.991,00	Global Payments	3.981.510,72	3,03				
8.091,00	Ingredion	1.073.350,73	0,82				
6.575,00	J M Smucker	696.816,52	0,53				
28.197,00	Johnson & Johnson	3.906.912,95	2,97				
86.700,00	Kenvue	1.780.129,89	1,35				
2.943,00	Labcorp Holdings	654.094,39	0,50				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	60,25	Sähkönjakeluyhtiöt	8,63
Japani	8,26	Lääketeollisuus	7,61
Ranska	5,82	Vuorovaikutteinen media ja palvelut	6,31
Saksa	5,39	Integroidut tietoliikennepalvelut	5,35
Yhdistynyt kuningaskunta	4,32	Virvoitusjuomateollisuus	5,33
Espanja	4,05	Kaupankäyntien ja maksujen käsittelypalvelut	4,58
Kanada	2,68	Valmisruokateollisuus	4,40
Irlanti	1,49	Tietokoneohjelmistot	4,37
Israel	1,46	Terveydenhuoltopalvelut	4,35
Portugali	1,29	Viestintälaitteet	3,64
Taiwan, Kiinan maakunta	0,97	Panimoteollisuus	3,50
Alankomaat	0,95	Internet-palvelut ja -infrastruktuuri	2,82
Sveitsi	0,81	Yksityiset terveydenhuollon hallinnointipalvelut	2,71
Hongkong	0,65	Monialainen vähittäiskauppa	2,58
Singapore	0,59	Kodintarvikkeet	2,48
Italia	0,34	Terveydenhuoltoalan laitteet	2,47
Guernsey	0,23	Metalli- ja lasipakkaukset	2,22
Yhteensä	99,55	Jakeluyritykset	1,95
		Kosmetiikka- ja hygieniatuotteet	1,95
		Puolijohdeteollisuus	1,61
		Sairaus- ja henkivakuutukset	1,59
		Teknologian jakeluyritykset	1,57
		Bioteknologia	1,47
		Tekniset laitteet, tallennus- ja oheislaitteet	1,46
		Langattomat tietoliikennepalvelut	1,39
		Vesilaitokset	1,26
		Vaatteet, asusteet ja ylellisyystavarat	1,23
		Erikoistuneet kuluttajapalvelut	1,05
		Tietojenkäsittely ja ulkoistetut palvelut	1,04
		Kemianteollisuus	1,00
		Vakuutusyhtiöt	1,00
		Pankit	0,87
		Maataloustuotteet	0,82
		Paperipakkausteollisuus	0,80
		Monialaiset jakelulaitokset	0,72
		IT-konsultointi ja muut palvelut	0,69
		Myymläkiinteistörahastot	0,65
		Kaapeli ja satelliitti	0,57
		Sovellusohjelmistot	0,41
		Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	0,37
		Autoliikkeit	0,34
		Terveydenhuoltoalan jakeluyritykset	0,21
		Teolliset kaasut	0,18
		Yhteensä	99,55

Nettovarallisuuden prosenttiero- johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund

Johdannaisinstrumentit

Osakevaihtosopimukset

Kohde-etuus	Valuutta	Kohde-etuusosakkeiden määrä	Sitoumukset alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) kuukausittaisen nollauksen jälkeen alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/ (tappio) sopimuksen avautumisesta kuukausittaiseen nollaukseen asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Bank of America, National Association						
Akamai Technologies	USD	186,00	17.203,23	(209,38)	(1.484,08)	15.4.2025
Allianz	EUR	61,00	18.049,90	(213,50)	199,43	15.4.2025
Amdocs	USD	29.570,00	2.423.695,87	(56.616,44)	(104.963,81)	15.4.2025
Assurant	USD	3.201,00	655.475,86	(13.859,14)	72.745,38	15.4.2025
AT&T	USD	99.891,00	2.191.287,63	(3.844,36)	130.461,55	15.4.2025
Baxter International	USD	35.453,00	987.847,10	(15.690,94)	(237.032,26)	15.4.2025
Becton Dickinson	USD	18.108,00	3.966.389,84	1.742,24	(215.133,25)	15.4.2025
Carlsberg B	DKK	10.765,00	995.983,54	(38.395,89)	(104.956,52)	15.4.2025
CCL Industries	CAD	200,00	9.875,20	(122,71)	0,00	15.4.2025
Cigna Group/The	USD	16.223,00	4.325.743,12	60.484,07	(725.437,44)	15.4.2025
Comcast	USD	73.662,00	2.657.034,09	(97.096,20)	(212.018,22)	15.4.2025
Crown Holdings	USD	204,00	16.198,70	(783,14)	(1.879,94)	15.4.2025
Eversource Energy	USD	15.621,00	864.050,89	(9.618,93)	(115.675,97)	15.4.2025
Fiserv	USD	6.471,00	1.286.604,27	20.359,04	67.552,78	15.4.2025
Genpact	USD	34.670,00	1.429.030,45	(26.685,91)	165.866,88	15.4.2025
Globe Life	USD	14.824,00	1.581.882,75	58.905,20	(59.263,07)	15.4.2025
Johnson & Johnson	USD	120,00	16.626,93	18,47	(2.185,24)	15.4.2025
Kerry Group	EUR	17.971,00	1.675.795,75	39.536,20	(51.039,59)	15.4.2025
Kirin Holdings	JPY	2.300,00	28.903,75	(719,42)	(1.706,47)	15.4.2025
Labcorp Holdings	USD	11.487,00	2.553.035,07	15.251,90	115.558,20	15.4.2025
Link REIT	HKD	7.600,00	30.930,30	(800,33)	(3.570,78)	15.4.2025
McKesson	USD	2.082,00	1.150.884,17	8.934,16	123.092,10	15.4.2025
Merck	USD	21.685,00	2.068.248,47	(19.403,52)	(127.840,60)	15.4.2025
Meta Platforms	USD	5.909,00	3.370.065,84	(178.915,89)	272.813,86	15.4.2025
Mondelez International	USD	29.861,00	1.717.219,39	(49.416,39)	(266.467,08)	15.4.2025
NextEra Energy	USD	8.895,00	618.161,21	(4.792,61)	(94.866,64)	15.4.2025
Nissan Chemical	JPY	300,00	9.105,91	(176,64)	(374,64)	15.4.2025
Oracle	USD	2.195,00	351.609,71	(10.010,39)	(7.842,78)	15.4.2025
PepsiCo	USD	112,00	16.387,01	(425,65)	(2.008,36)	15.4.2025
Sanofi	EUR	184,00	17.248,16	905,28	(1.772,05)	15.4.2025
Sempra	USD	116,00	9.802,55	(89,29)	410,37	15.4.2025
Service Corp International/US	USD	290,00	22.352,34	(1.520,66)	2.661,20	15.4.2025
Sysco	USD	35.462,00	2.619.346,46	(84.616,12)	155.473,73	15.4.2025
Teleperformance	EUR	186,00	15.460,32	226,92	(3.159,64)	15.4.2025
Verizon Communications	USD	78.509,00	3.009.379,48	(78.558,10)	(57.133,40)	15.4.2025
Vinci	EUR	40.926,00	4.081.959,24	(2.455,56)	(205.231,06)	15.4.2025
			46.808.874,50	(488.673,63)	(1.496.207,41)	

Bank of America NA sai yhteensä 390 000,00 euron nettomääräisen käteisevakuuden osakevaihtosopimuksista.

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ Kuvaus nimellisarvo	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta	Määrä/ Kuvaus nimellisarvo	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit					
Osuudet					
CHF					
909.135,00 Nestle	75.172.293,29	2,19	269.470,00 NextEra Energy	19.463.818,10	0,57
67.617,00 Sika	16.112.796,60	0,47	489.834,00 NIKE	37.129.417,20	1,08
	91.285.089,89	2,66	1.176.311,00 NVIDIA	161.060.502,12	4,69
EUR			1.830.836,00 Organon	27.059.756,08	0,79
64.891,00 ASM International	37.687.964,72	1,10	110.037,00 Paycom Software	22.557.585,00	0,66
77.623,00 ASML Holding	54.755.795,53	1,59	71.865,00 Pool	24.600.467,48	0,72
1.548.661,00 AXA	55.241.499,81	1,61	158.023,00 Progressive	37.942.902,53	1,10
2.296.343,00 ING Groep	36.110.832,99	1,05	105.852,00 S&P Global	52.887.893,28	1,54
460.582,00 Kerry Group	44.639.325,33	1,30	147.044,00 Salesforce	49.439.133,68	1,44
1.230.952,00 Unilever	70.212.921,07	2,04	113.581,00 Stryker	41.131.087,53	1,20
	298.648.339,45	8,70	301.407,00 Take-Two Interactive Software	55.703.027,67	1,62
GBP			64.993,00 Tesla	27.440.044,60	0,80
11.922.655,00 Rotork	46.882.595,44	1,37	343.277,00 TJX Cos	41.612.037,94	1,21
	46.882.595,44	1,37	56.012,00 UnitedHealth Group	28.545.395,56	0,83
HKD			324.801,00 Veralto	33.230.390,31	0,97
7.031.850,00 AIA Group	50.977.086,95	1,48	105.372,00 Verisk Analytics	29.032.093,44	0,85
1.131.600,00 Tencent Holdings	60.761.154,25	1,77	184.653,00 Waste Management	37.246.356,63	1,08
	111.738.241,20	3,25	60.502,00 Waters	22.526.104,64	0,66
INR			728.859,00 Wells Fargo	51.625.082,97	1,50
2.409.809,00 HDFC Bank	49.901.211,96	1,45	985.491,00 Xcel Energy	66.964.113,45	1,95
	49.901.211,96	1,45		2.536.332.204,62	73,86
JPY			Osuudet yhteensä	3.388.223.343,46	98,67
789.900,00 KDDI	25.387.574,82	0,74	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit		
55.100,00 Keyence	22.700.321,91	0,66		3.388.223.343,46	98,67
842.800,00 Mizuho Financial Group	20.807.422,47	0,61	Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahanarkkinainstrumentit		
1.399.800,00 Pan Pacific International Holdings	38.511.788,37	1,12	Osuudet		
240.600,00 Shimano	32.805.953,78	0,96	USD		
	140.213.061,35	4,08	3.814.744,00 Sberbank of Russia PJSC	3.814,74	0,00
KRW				3.814,74	0,00
586.550,00 Samsung Electronics	21.196.522,09	0,62	Osuudet yhteensä	3.814,74	0,00
	21.196.522,09	0,62	Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahanarkkinainstrumentit		
SEK				3.814,74	0,00
1.693.736,00 Epiroc A	29.590.780,29	0,86	Arvopaperisijoitukset yhteensä		
	29.590.780,29	0,86		3.388.227.158,20	98,67
TWD			Pankkisaatavat		
217.000,00 Alchip Technologies	21.710.259,42	0,63		47.927.388,52	1,40
1.242.000,00 Taiwan Semiconductor Manufacturing	40.725.037,75	1,19	Muut nettovelat		
	62.435.297,17	1,82		(2.298.112,07)	(0,07)
USD			Nettovarallisuus yhteensä		
201.516,00 AbbVie	35.650.195,56	1,04		3.433.856.434,65	100,00
95.577,00 Adobe	42.611.093,91	1,24			
104.578,00 Align Technology	21.722.942,16	0,63			
223.430,00 Allegion	29.374.342,10	0,86			
523.591,00 Alphabet	100.398.574,25	2,92			
696.676,00 Amazon.com	154.822.307,48	4,51			
477.972,00 Apple	120.563.657,28	3,51			
131.202,00 Applied Materials	21.485.639,52	0,63			
8.537,00 AutoZone	27.122.049,00	0,79			
231.475,00 Becton Dickinson	52.697.598,50	1,53			
184.435,00 CBRE Group	24.253.202,50	0,71			
180.169,00 Check Point Software Technologies	33.623.138,78	0,98			
674.896,00 Cognex	24.296.256,00	0,71			
420.657,00 Colgate-Palmolive	38.279.787,00	1,11			
19.110,00 Deere	8.143.917,60	0,24			
79.684,00 Ecolab	18.737.692,60	0,55			
745.059,00 Edwards Lifesciences	55.618.654,35	1,62			
18.197,00 Eli Lilly	14.020.970,47	0,41			
331.577,00 Estee Lauder Cos	24.868.275,00	0,72			
453.122,00 Fastenal	32.801.501,58	0,96			
460.070,00 Fortinet	43.646.840,90	1,27			
845.564,00 Fortrea Holdings	15.837.413,72	0,46			
1.421.247,00 Healthcare Realty Trust	23.891.162,07	0,70			
152.438,00 Houlihan Lokey	26.562.321,50	0,77			
191.051,00 IDEX	39.998.437,36	1,16			
573.523,00 International Flavors & Fragrances	48.445.487,81	1,41			
243.875,00 Jack Henry & Associates	42.861.031,25	1,25			
373.272,00 Johnson & Johnson	53.754.900,72	1,57			
302.776,00 Kimberly-Clark	39.684.850,32	1,16			
91.487,00 Littelfuse	21.591.846,87	0,63			
165.804,00 Mastercard	87.526.273,56	2,55			
535.287,00 Medtronic	42.753.372,69	1,25			
78.344,00 Meta Platforms	46.439.972,88	1,35			
442.193,00 Microsoft	188.206.184,66	5,48			
269.092,00 MKS Instruments	28.144.332,28	0,82			
64.366,00 MSCI	38.698.770,18	1,13			

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	70,78	Tietokoneohjelmistot	7,73
Japani	4,08	Puolijohdeteollisuus	6,51
Alankomaat	3,74	Vuorovaikutteinen media ja palvelut	6,05
Yhdistynyt kuningaskunta	3,41	Monialainen vähittäiskauppa	5,63
Irlanti	3,40	Terveystieteiden tuotteet	5,60
Sveitsi	2,66	Pankit	4,61
Caymansaaret	2,40	Puolijohdeteollisuuden tuotteet	4,14
Ranska	1,61	Tekniset tuotteet, tallennus- ja ohjelmat	4,13
Hongkong	1,48	Kaupankäytien ja maksujen käsittelypalvelut	3,80
Intia	1,45	Valmisruokateollisuus	3,49
Taiwan, Kiinan maakunta	1,19	Kosmetiikka- ja hygieniatuotteet	2,77
Israel	0,98	Lääketeollisuus	2,76
Ruotsi	0,86	Sovellusohjelmistot	2,68
Etelä-Korea	0,62	Rahoituslaitokset ja -tiedot	2,67
Yhteensä	98,67	Koneteollisuus	2,53
		Sähkönjakeluverkot	2,52
		Erikoiskemikaalit	2,43
		Kodintarvikkeet	2,27
		Ympäristö- ja tilapalvelut	2,05
		Vuorovaikutteiset kodin viihdeohjelmistot	1,62
		Vakuutusyhtiöt	1,61
		Sairaus- ja henkivakuutukset	1,48
		Elektroniikkalaitteiden valmistajat	1,37
		Vaatteiden vähittäiskauppa	1,21
		Biotieteiden välineet ja palvelut	1,12
		Omaisuuksien ja tapaturmavakuutukset	1,10
		Kemisteollisuus	1,08
		Bioteknologia	1,04
		Vapaa-ajantuotteet	0,96
		Kauppa- ja palvelualan yritykset	0,96
		Rakennustarvikkeet	0,86
		Rakennus- ja maatalouskoneet, kuorma-autot	0,86
		Tutkimus- ja konsultointipalvelut	0,85
		Yksityiset terveydenhuollon hallinnointipalvelut	0,83
		Autoteollisuus	0,80
		Autoliikenne	0,79
		Investointipankki- ja välitystoiminta	0,77
		Langattomat tietoliikennepalvelut	0,74
		Jakeluverkot	0,72
		Kiinteistöpalvelut	0,71
		Terveystieteiden kiinteistörahastot	0,70
		Henkilöstö- ja työvälistyminen	0,66
		Elektroniikkakomponentit	0,63
		Terveystieteiden tuotteet	0,63
		Maatalouskoneet	0,24
		Yhteensä	98,67

Nettovarallisuuden prosenttiosat johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.469.571,48	EUR	1.534.317,66	USD	(5.012,72)	31.1.2025
4.222.631,95	SGD	3.141.083,64	USD	(39.280,59)	31.1.2025
121.466,55	USD	116.148,35	EUR	596,39	31.1.2025
198.103,17	USD	268.471,01	SGD	899,36	31.1.2025
				(42.797,56)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
339.209,00	EUR	4.001.117,03	NOK	(195,97)	6.1.2025
				(195,97)	
				(42.993,53)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ Kuvaus nimellisarvo	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ Kuvaus nimellisarvo	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit					
Osuudet					
AUD					
23.919,00 Goodman	528.575,98	1,16	16.043,00 Eversource Energy	922.312,07	2,03
65.282,00 Mirvac	75.896,45	0,17	6.056,00 Federal Realty Investment Trust	677.605,84	1,49
401.078,00 Scentre	853.001,26	1,88	30.154,00 Healthpeak Properties	607.000,02	1,33
101.654,00 Vicinity	132.364,18	0,29	7.129,00 Macerich	142.223,55	0,31
	1.589.837,87	3,50	39.859,00 NextEra Energy	2.879.015,57	6,33
CAD			16.745,00 Portland General Electric	729.579,65	1,60
18.314,00 First Capital Real Estate Investment Trust	215.773,33	0,47	803,00 Prologis	84.796,80	0,19
	215.773,33	0,47	12.484,00 Regency Centers	921.444,04	2,03
CHF			14.225,00 Rexford Industrial Realty	548.516,00	1,21
3.000,00 PSP Swiss Property	427.009,72	0,94	7.140,00 Tanger	243.474,00	0,54
	427.009,72	0,94	23.217,00 WEC Energy Group	2.192.381,31	4,82
DKK			16.014,00 Welltower	2.014.881,48	4,43
4.253,00 Ørsted	192.158,35	0,42	31.368,00 Xcel Energy	2.131.455,60	4,69
	192.158,35	0,42		25.187.139,39	55,37
EUR			Osuudet yhteensä	44.805.621,51	98,50
10.909,00 Carmila	181.639,07	0,40	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	44.805.621,51	98,50
5.923,00 Cellnex Telecom	187.821,70	0,41			
93.636,00 E.ON	1.094.369,88	2,41	Arvopaperisijoitukset yhteensä	44.805.621,51	98,50
428.056,00 Enel	3.063.581,43	6,74			
16.536,00 Engie	263.128,25	0,58	Pankkisaatavat	694.633,14	1,53
4.160,00 Eurocommercial Properties	95.986,05	0,21			
13.412,00 Ferrovial	565.954,35	1,24	Muut nettovelat	(12.789,12)	(0,03)
21.239,00 Klepierre	613.678,18	1,35			
12.800,00 TAG Immobilien	191.040,84	0,42	Nettovarallisuus yhteensä	45.487.465,53	100,00
3.218,00 Unibail-Rodamco-Westfield	243.221,37	0,53			
17.734,00 Vinci	1.838.391,01	4,04			
7.275,00 Warehouses De Pauw CVA	143.664,15	0,32			
	8.482.476,28	18,65			
GBP					
61.044,00 British Land Co	275.685,23	0,61			
7.468,00 Derwent London	183.326,17	0,40			
117.074,00 National Grid	1.387.114,68	3,05			
34.715,00 Pennon Group	258.180,62	0,57			
50.643,00 SSE	1.017.910,32	2,24			
35.280,00 UNITE Group	356.548,55	0,78			
49.047,00 United Utilities Group	646.260,27	1,42			
19.170,00 Workspace Group	117.947,66	0,26			
	4.242.973,50	9,33			
HKD					
128.636,00 Hysan Development	196.115,20	0,43			
198.282,00 Kerry Properties	397.273,78	0,87			
32.434,00 Link REIT	137.193,30	0,30			
476.461,00 Swire Properties	970.578,93	2,13			
	1.701.161,21	3,74			
JPY					
41.600,00 East Japan Railway	741.176,10	1,63			
10.900,00 Hulic	95.190,44	0,21			
77,00 Japan Prime Realty Investment	154.858,96	0,34			
160,00 Mori Hills REIT Investment	126.368,13	0,28			
232,00 Nippon Prologis REIT	329.643,35	0,72			
207,00 Orix JREIT	216.533,55	0,48			
231,00 United Urban Investment	207.329,40	0,46			
31.300,00 West Japan Railway	558.062,79	1,23			
	2.429.162,72	5,34			
SGD					
529.500,00 Keppel REIT	337.929,14	0,74			
	337.929,14	0,74			
USD					
11.243,00 Alexandria Real Estate Equities	1.092.707,17	2,40			
4.859,00 American Electric Power	448.777,24	0,99			
17.829,00 American Tower	3.268.768,86	7,19			
4.725,00 American Water Works	590.341,50	1,30			
507,00 AvalonBay Communities	111.494,37	0,25			
23.836,00 Brixmor Property Group	661.210,64	1,45			
21.466,00 CMS Energy	1.436.934,04	3,16			
13.081,00 Empire State Realty Trust	134.211,06	0,30			
3.563,00 Equinix	3.348.008,58	7,36			

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	55,37	Sähköjakeluyhtiöt	24,61
Yhdistynyt kuningaskunta	9,33	Monialaiset jakelulaitokset	14,01
Ranska	6,90	Myymläkiinteistörahasot	11,25
Italia	6,74	Tervevdenhuoltoalan kiinteistörahastot	8,17
Japani	5,34	Datakeskuskiinteistörahastot	7,36
Australia	3,50	Tietoliikennemastoihin liittyvät kiinteistörahastot	7,19
Hongkong	2,87	Rakennustoiminta	5,29
Saksa	2,83	Kiinteistösiotusvhtiöt	4,13
Alankomaat	1,46	Teollisuuskiinteistörahastot	3,59
Sveitsi	0,94	Vesilaitokset	3,29
Bermuda	0,87	Rautatiet	2,86
Singapore	0,74	Toimistokiinteistörahastot	2,50
Kanada	0,47	Muut kiinteistörahastot	1,52
Tanska	0,42	Rivi- ja kerrostalokiinteistörahastot	1,03
Espanja	0,41	Muut kiinteistöpalvelut	0,87
Belgia	0,32	Uusiutuvat energialähteet	0,42
		Integroidut tietoliikennepalvelut	0,41
Yhteensä	98,50	Yhteensä	98,50

Nettovarallisuuden prosenttiero ot johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus: Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
8.863,11	SGD	6.592,70	USD	(82,15)	31.1.2025
543,77	USD	734,16	SGD	4,49	31.1.2025
				(77,66)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Global Value ESG Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Osuudet			
CHF			
3.582,00	Roche Holding	1.010.601,81	1,65
		1.010.601,81	1,65
EUR			
5.466,00	Capgemini	898.463,92	1,47
13.685,00	Cie de Saint-Gobain	1.218.954,36	1,99
41.357,00	Deutsche Post	1.460.609,84	2,39
21.007,00	Heineken Holding	1.263.075,23	2,06
15.450,00	Sodexo	1.277.410,52	2,09
		6.118.513,87	10,00
GBP			
342.518,00	Rentokil Initial	1.720.270,89	2,81
		1.720.270,89	2,81
HKD			
156.000,00	AIA Group	1.130.915,13	1,85
		1.130.915,13	1,85
JPY			
54.300,00	Hitachi	1.362.735,30	2,23
25.400,00	Nintendo	1.499.956,02	2,45
46.100,00	Shin-Etsu Chemical	1.556.306,61	2,54
45.700,00	Sony Group	981.439,36	1,60
		5.400.437,29	8,83
KRW			
27.808,00	Samsung Electronics	1.004.914,99	1,64
		1.004.914,99	1,64
SGD			
78.500,00	DBS Group Holdings	2.517.620,31	4,11
		2.517.620,31	4,11
USD			
14.469,00	AerCap Holdings	1.399.152,30	2,29
12.158,00	Allstate	2.342.603,44	3,83
15.666,00	Alphabet	3.003.955,50	4,91
8.010,00	Applied Materials	1.311.717,60	2,14
1.348,00	ASML Holding	939.394,24	1,54
80.753,00	AT&T	1.841.168,40	3,01
7.920,00	Becton Dickinson	1.803.067,20	2,95
8.107,00	Cencora	1.833.843,94	3,00
16.171,00	Centene	980.205,17	1,60
8.148,00	Discover Financial Services	1.415.389,08	2,31
6.901,00	Dover	1.289.865,91	2,11
12.849,00	Emerson Electric	1.598.158,62	2,61
4.556,00	HCA Healthcare	1.368.804,64	2,24
44.922,00	ICICI Bank ADR	1.346.536,95	2,20
6.141,00	IQVIA Holdings	1.218.988,50	1,99
8.654,00	JPMorgan Chase	2.086.219,78	3,41
23.403,00	KB Financial Group ADR	1.332.098,76	2,18
107.282,00	KT ADR	1.675.744,84	2,74
7.720,00	Lowe's Cos	1.906.608,40	3,12
12.408,00	Oracle	2.065.807,92	3,38
6.238,00	QUALCOMM	964.145,28	1,58
9.291,00	Quest Diagnostics	1.410.280,89	2,30
11.888,00	Reinsurance Group of America	2.542.724,32	4,16
13.889,00	TransUnion	1.302.788,20	2,13
2.397,00	UnitedHealth Group	1.221.583,11	2,00
15.374,00	Walmart	1.392.269,44	2,28
		41.593.122,43	67,97
Osuudet yhteensä		60.496.396,72	98,86
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		60.496.396,72	98,86
Arvopaperisijoitukset yhteensä		60.496.396,72	98,86
Pankkisaatavat		929.350,59	1,52
Muut nettovelat		(234.560,42)	(0,38)
Nettovarallisuus yhteensä		61.191.186,89	100,00

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Global Value ESG Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	57,03	Pankit	11,90
Japani	8,83	Integroidut tietoliikennepalvelut	5,75
Etelä-Korea	6,56	Vuorovaikutteinen media ja palvelut	4,91
Alankomaat	5,89	Jälleenvakuutus	4,16
Ranska	5,55	Omaisuus- ja tapaturmavakuutukset	3,83
Singapore	4,11	Puolijohdeteollisuuden laitteet	3,68
Yhdistynyt kuningaskunta	2,81	Yksityiset terveydenhuollon hallinnointipalvelut	3,60
Saksa	2,39	Tietokoneohjelmistot	3,38
Intia	2,20	Kodintarvikeliikkeit	3,12
Hongkong	1,85	Terveydenhuoltoalan jakeluyritykset	3,00
Sveitsi	1,65	Terveydenhuoltoalan laitteet	2,95
Yhteensä	98,86	Ympäristö- ja tilapalvelut	2,81
		Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	2,61
		Erikoiskemikaalit	2,54
		Vuorovaikutteiset kodin viihdeohjelmistot	2,45
		Lentorahti ja logistiikka	2,39
		Kuluttajien rahoituspalvelut	2,31
		Terveydenhuoltopalvelut	2,30
		Kaupan ja jakelualan yritykset	2,29
		Supermarketit ja kauppakeskukset	2,28
		Terveydenhuoltoalan toimitilat	2,24
		Teollisuuden monialayhtiöt	2,23
		Tutkimus- ja konsultointipalvelut	2,13
		Koneteollisuus	2,11
		Ravintolat	2,09
		Panimoteollisuus	2,06
		Rakennustarvikkeet	1,99
		Biotiedealan välineet ja palvelut	1,99
		Sairaus- ja henkivakuutukset	1,85
		Lääketeollisuus	1,65
		Tekniset laitteet, tallennus- ja oheislaitteet	1,64
		Kulutuselektroniikka	1,60
		Puolijohdeteollisuus	1,58
		IT-konsultointi ja muut palvelut	1,47
		Yhteensä	98,86

Nettovarallisuuden prosenttiero-
t johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Osuudet			
INR			
501.250,00	360 ONE WAM	7.346.582,76	1,40
15.540,00	3M India	5.516.748,78	1,05
2.387.699,00	Acme Solar Holdings	6.572.089,99	1,25
111.434,00	Apollo Hospitals Enterprise	9.496.856,12	1,81
815.490,00	AU Small Finance Bank	5.325.551,78	1,02
1.163.696,00	Axis Bank	14.471.824,11	2,76
86.800,00	Bajaj Auto	8.920.511,95	1,70
1.426.993,00	Bharti Airtel	26.464.302,00	5,05
432.169,00	Bikaji Foods International	3.934.579,75	0,75
376.138,00	Carborundum Universal	5.622.052,44	1,07
64.738,00	Coforge	7.306.770,90	1,39
69.497,00	Computer Age Management Services	4.119.958,23	0,79
162.283,00	Divi's Laboratories	11.560.427,62	2,21
1.034.226,00	DLF	9.964.906,66	1,90
199.321,00	Doms Industries	6.102.992,44	1,16
236.647,00	Entero Healthcare Solutions	3.936.526,84	0,75
650.900,00	Godrej Consumer Products	8.226.556,42	1,57
510.000,00	HCL Technologies	11.421.926,97	2,18
2.320.738,00	HDFC Bank	48.056.770,83	9,17
1.358.329,00	Honasa Consumer	4.048.947,29	0,77
2.446.292,00	ICICI Bank	36.621.338,77	6,99
68.477,00	Info Edge India	6.940.381,05	1,32
1.380.553,00	Infosys	30.315.686,91	5,78
483.967,00	Jyoti CNC Automation	7.634.823,03	1,46
166.989,00	KEI Industries	8.653.653,73	1,65
442.959,00	Kotak Mahindra Bank	9.240.886,21	1,76
345.513,00	KPR Mill	4.012.311,39	0,77
523.423,00	Mahindra & Mahindra	18.384.725,62	3,51
241.264,00	Mankind Pharma	8.117.117,00	1,55
198.895,00	Mrs Bectors Food Specialities	3.806.740,70	0,73
444.577,00	Nippon Life India Asset Management	3.775.181,90	0,72
367.490,00	PB Fintech	9.052.065,66	1,73
93.836,00	Persistent Systems	7.077.890,38	1,35
1.846.854,00	Piramal Pharma	5.743.526,92	1,10
1.610.221,00	Reliance Industries	22.860.149,39	4,36
3.396.719,00	Samvardhana Motherson International	6.194.049,09	1,18
380.685,00	Shriram Finance	12.846.722,26	2,45
791.627,00	Sona Blw Precision Forgings	5.499.814,45	1,05
1.050.000,00	State Bank of India	9.749.572,94	1,86
99.863,00	Supreme Industries	5.482.892,93	1,05
237.619,00	Tata Consultancy Services	11.365.023,51	2,17
371.348,00	Techno Electric & Engineering	6.812.881,15	1,30
162.846,00	Timken India	5.937.978,92	1,13
200.792,00	Torrent Pharmaceuticals	7.880.406,59	1,50
91.170,00	UltraTech Cement	12.167.909,12	2,32
1.537.758,00	Varun Beverages	11.468.467,19	2,19
4.180.440,00	Zomato	13.576.923,59	2,59
		499.636.004,28	95,30
USD			
56.500,00	MakeMyTrip	6.455.690,00	1,23
933.181,00	ReNew Energy Global	6.476.276,14	1,24
		12.931.966,14	2,47
	Osuudet yhteensä	512.567.970,42	97,77
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		512.567.970,42	97,77
Arvopaperisijoitukset yhteensä			
		512.567.970,42	97,77
Pankkisaatavat			
		21.218.623,21	4,05
Muut nettovelat			
		(9.536.957,40)	(1,82)
Nettovarallisuus yhteensä			
		524.249.636,23	100,00

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Intia	95,30	Pankit	22,54
Yhdistynyt kuningaskunta	1,24	IT-konsultointi ja muut palvelut	12,87
Mauritius	1,23	Langattomat tietoliikennepalvelut	5,05
		Öljyn ja kaasun jalostus, markkinointi	4,36
Yhteensä	97,77	Lääketeollisuus	4,15
		Autoteollisuus	3,51
		Koneteollisuus	2,59
		Ravintolat	2,59
		Uusiutuvat energialähteet	2,49
		Kuluttajien rahoituspalvelut	2,45
		Kosmetiikka- ja hygieniatuotteet	2,34
		Rakennustarvikkeet	2,32
		Autojen osat ja tarvikkeet	2,23
		Biotiedealan välineet ja palvelut	2,21
		Virvoitusjuomateollisuus	2,19
		Varallisuudenhoitopalvelut ja säilytysyhteisöt	2,12
		Raaka-ainekemikaalit	2,12
		Muut kiinteistöpalvelut	1,90
		Terveystieteiden palvelut	1,81
		Vakuutusmeklarit	1,73
		Muut palvelut	1,70
		Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	1,65
		Valmistusteollisuus	1,48
		Vuorovaikutteinen media ja palvelut	1,32
		Rakennustoiminta	1,30
		Hotellit, lomakeskukset ja risteilyalukset	1,23
		Toimistopalvelut ja -tarvikkeet	1,16
		Teollisuuden monialayhtiöt	1,05
		Paikallispankit	1,02
		Tietojenkäsittely ja ulkoistettut palvelut	0,79
		Vaatteet, asusteet ja ylellisyystavarat	0,77
		Terveystieteiden palvelut	0,75
		Yhteensä	97,77

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (Formerly Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged)

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				1.250.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	1.254.529,23	0,64
Joukkolainat				475.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	516.219,34	0,26
EUR				200.000,00	Grand City Properties 1.500% MULTI Perp FC2026	199.145,64	0,10
400.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	410.655,50	0,21	300.000,00	Grand City Properties 6.125% MULTI Perp FC2030	309.195,59	0,16
200.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.375% MULTI Perp FC2034	214.127,72	0,11	100.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	99.503,16	0,05
300.000,00	Accor SA 4.875% MULTI Perp FC2030	317.029,29	0,16	686.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	646.060,35	0,33
600.000,00	Allianz SE 2.625% MULTI Perp FC2030	543.292,15	0,28	650.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	696.689,30	0,36
125.000,00	Altice Financing SA 2.25% 15-01-2025	128.976,84	0,07	400.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026	404.677,68	0,21
550.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	443.022,94	0,23	550.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 0.75% 06-09-2029	495.840,99	0,25
650.000,00	Altice France SA 3.375% 15-01-2028	513.270,01	0,26	1.500.000,00	HNLY 3X ER 25-12-2035	1.583.013,72	0,81
125.000,00	APCOA Group GmbH 6% 15-04-2031	131.800,85	0,07	740.000,00	House of HR Group BV 9% 03-11-2029	769.584,32	0,39
100.000,00	APCOA Group GmbH FRN 15-04-2031	104.442,72	0,05	400.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 6.75% P-I-K 15-11-2029	425.660,60	0,22
1.400.000,00	ARBR 7X ER	1.454.772,79	0,74	400.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 7% P-I-K 15-11-2031	426.043,70	0,22
150.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	142.261,03	0,07	100.000,00	Intrum AB 3.5% 15-07-2026	75.627,26	0,04
400.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	355.438,99	0,18	1.650.000,00	DEFAULTED		
225.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	210.000,67	0,11	650.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029	1.638.656,10	0,84
132.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	123.364,34	0,06		Itlyum Regeneration Spa 4.625% 01-10-2026	677.089,11	0,35
350.000,00	Ardonagh Finco Ltd 6.875% 15-02-2031	375.809,73	0,19	1.250.000,00	JUBIL 2014-12X ER3 15-10-2038	1.291.665,20	0,66
200.000,00	Asmodee Group AB 5.75% 15-12-2029	215.189,62	0,11	2.000.000,00	JUBIL 2018-20X ER 25-01-2038	2.068.306,50	1,06
125.000,00	Asmodee Group AB FRN 15-12-2029	132.001,51	0,07	1.500.000,00	JUBIL 2021-25X E 15-10-2035	1.561.202,96	0,80
200.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	204.751,74	0,10	775.000,00	Kaixo Bondco Telecom SA 5.125% 30-09-2029	822.433,82	0,42
800.000,00	ASR Nederland NV 6.625% MULTI Perp FC2031	873.636,04	0,45	100.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	104.129,88	0,05
550.000,00	Athora Netherlands NV 6.750% MULTI Perp FC2031	583.341,16	0,30	125.000,00	Mangrove Luxco III Sarl FRN 15-07-2029	131.494,02	0,07
1.600.000,00	AVOST 1X ER	1.662.549,25	0,85	2.200.000,00	MDPKE 19X DR 15-01-2038	2.286.570,00	1,17
550.000,00	Bach Bidco SpA FRN 15-10-2028	575.389,62	0,29	150.000,00	Multiversity SpA FRN 30-10-2028	157.067,42	0,08
100.000,00	Banco de Sabadell SA 5.125% MULTI 27-06-2034	108.329,79	0,06	150.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH FRN 23-10-2030	157.588,98	0,08
200.000,00	Banijay SAS 6.5% 01-03-2026	119.319,40	0,06	975.000,00	NN Group NV 6.375% MULTI Perp FC2030	1.065.433,01	0,55
1.500.000,00	BECLO 15X D 28-01-2038	1.559.804,51	0,80	1.650.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	1.651.185,79	0,84
1.100.000,00	BECLO 15X E 28-01-2038	1.143.856,64	0,59	2.450.000,00	Olympus Water US Holding Cor 9.625% 15-11-2028	2.718.649,05	1,39
825.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	832.331,49	0,43	550.000,00	Pachelbel Bidco SpA 7.125% 17-05-2031	613.548,19	0,31
200.000,00	Belfius Bank SA 6.125% MULTI Perp FC2031	208.768,00	0,11	425.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 01-07-2029	449.191,65	0,23
125.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	133.334,80	0,07	900.000,00	ProGroup AG 5.375% 15-04-2031	918.016,28	0,47
200.000,00	Bertrand Franchise Finance S 6.5% 18-07-2030	218.185,55	0,11	2.475.000,00	PRVD 11X E	2.572.391,25	1,32
600.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	580.749,44	0,30	400.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	407.351,41	0,21
200.000,00	CaixaBank SA 5.250% MULTI Perp FC2026	208.987,30	0,11	100.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 01-03-2029	107.456,11	0,05
200.000,00	CaixaBank SA 5.875% MULTI Perp FC2027	213.867,05	0,11	100.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	107.042,66	0,05
250.000,00	Cerved Group SpA 6% 15-02-2029	251.749,74	0,13	225.000,00	RAY Financing LLC 6.5% 15-07-2031	245.060,78	0,13
350.000,00	Cidron Aida Finco Sarl 5% 01-04-2028	358.452,33	0,18	500.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	527.567,56	0,27
2.000.000,00	CONTE 7X ER 23-01-2038	2.073.503,25	1,06	2.000.000,00	SCULE 12X D 15-01-2038	2.078.700,00	1,06
800.000,00	Cooperative Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	805.546,14	0,41	1.500.000,00	SCULE 12X E 15-01-2038	1.559.025,00	0,80
375.000,00	Ctec II GmbH 5.25% 15-02-2030	360.417,35	0,18	1.275.000,00	SCULE 7X ER 15-01-2038	1.323.860,66	0,68
				420.649,00	Selecta Group BV 01-04-2026	375.550,65	0,19
				220.499,00	Selecta Group BV 01-07-2026	107.697,65	0,06
				1.025.000,00	TeamSystem SpA 3.5% 15-02-2028	1.054.347,50	0,54
				100.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	107.762,67	0,06

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (Formerly Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged)

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
175.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	188.517,82	0,10	3.450.000,00	AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029	3.118.331,49	1,60
1.025.000,00	TI Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029	1.061.338,75	0,54	300.000,00	AdaptHealth LLC 5.125% 01-03-2030	273.318,42	0,14
500.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	516.576,44	0,26	2.500.000,00	ADT Security Corp/The 4.875% 15-07-2032	2.305.274,50	1,18
400.000,00	United Group BV 5.25% 01-02-2030	413.688,84	0,21	2.365.000,00	AG Issuer LLC 6.25% 01-03-2028	2.355.139,84	1,20
100.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	106.124,13	0,05	2.500.000,00	Alliant Holdings Intermediat 4.25% 15-10-2027	2.394.367,00	1,23
1.599.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	1.667.425,76	0,85	250.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.75% 15-04-2028	251.419,00	0,13
120.000,00	Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	115.389,18	0,06	2.850.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	2.598.276,52	1,33
		59.749.220,95	30,57	2.179.000,00	Amentum Holdings Inc 7.25% 01-08-2032	2.197.956,54	1,12
	GBP			1.900.000,00	AmWINS Group Inc 4.875% 30-06-2029	1.793.143,24	0,92
350.000,00	Deuce Finco Plc 5.5% 15-06-2027	429.725,58	0,22	1.900.000,00	API Group DE Inc 4.125% 15-07-2029	1.747.947,18	0,89
275.000,00	Edge Finco PLC 8.125% 15-08-2031	353.002,19	0,18	2.264.000,00	Aretec Group Inc 7.5% 01-04-2029	2.255.553,73	1,15
500.000,00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	580.180,60	0,30	2.750.000,00	AthenaHealth Group Inc 6.5% 15-02-2030	2.616.174,15	1,34
400.000,00	NatWest Group PLC 5.125% MULTI Perp FC2027	478.688,71	0,24	504.000,00	Belron UK Finance PLC 5.75% 15-10-2029	499.375,29	0,26
400.000,00	Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	465.230,92	0,24	2.900.000,00	Blackstone Mortgage Trust In 3.75% 15-01-2027	2.763.044,31	1,41
225.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	251.858,41	0,13	695.000,00	Blackstone Mortgage Trust In 7.75% 01-12-2029	713.693,77	0,37
		2.558.686,41	1,31	1.000.000,00	BroadStreet Partners Inc 5.875% 15-04-2029	972.598,50	0,50
	USD			2.150.000,00	C&W Senior Finance Ltd 6.875% 15-09-2027	2.137.530,43	1,09
200.000,00	Altice France SA 5.5% 15-10-2029	150.830,92	0,08	3.048.000,00	Champions Financing Inc 8.75% 15-02-2029	2.967.011,00	1,52
2.000.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 5.375% 01-11-2026	1.961.207,92	1,00	3.500.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	3.442.219,42	1,76
200.000,00	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	197.897,68	0,10	434.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.875% 15-01-2030	437.076,63	0,22
600.000,00	UBS Group AG 3.875% MULTI Perp FC2026	575.844,06	0,29	2.700.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 8.75% 15-04-2030	2.741.712,30	1,40
436.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	409.245,59	0,21	1.100.000,00	Coty Inc/HFC Prestige Produc 4.75% 15-01-2029	1.048.857,15	0,54
312.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	275.807,47	0,14	1.313.000,00	Elastic NV 4.125% 15-07-2029	1.217.567,11	0,62
		3.570.833,64	1,83	2.100.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	1.951.045,96	1,00
	Joukkolainat yhteensä	65.878.741,00	33,71	2.565.000,00	Fiesta Purchaser Inc 9.625% 15-09-2032	2.693.547,45	1,38
	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	65.878.741,00	33,71	632.000,00	GFL Environmental Inc 3.75% 01-08-2025	626.585,46	0,32
				548.000,00	Goat Holdco LLC 6.75% 01-02-2032	543.347,48	0,28
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			750.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028	700.975,58	0,36
	Joukkolainat			261.000,00	Group 1 Automotive Inc 6.375% 15-01-2030	262.594,19	0,13
	EUR			3.323.000,00	HAH Group Holding Co LLC 9.75% 01-10-2031	3.329.633,46	1,70
300.000,00	Aroundtown Finance Sar 7.125% MULTI Perp FC2030	306.405,11	0,16	2.400.000,00	Hanesbrands Inc 9% 15-02-2031	2.557.932,79	1,31
100.000,00	Bertrand Franchise Finance S FRN 18-07-2030	104.805,46	0,05	1.150.000,00	HUB International Ltd 5.625% 01-12-2029	1.120.712,84	0,57
250.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7% 21-02-2030	274.181,83	0,14	3.250.000,00	Iron Mountain Inc 5.625% 15-07-2032	3.108.839,28	1,59
350.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7.5% 21-08-2026	247.944,61	0,13	505.000,00	Jane Street Group / JSG Fina 6.125% 01-11-2032	500.657,58	0,26
		933.337,01	0,48	2.800.000,00	Jane Street Group / JSG Fina 7.125% 30-04-2031	2.879.791,00	1,47
	USD			1.408.000,00	Kennedy-Wilson Inc 4.75% 01-02-2030	1.242.867,14	0,64
3.750.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	3.351.477,66	1,71	846.000,00	Kennedy-Wilson Inc 4.75% 01-03-2029	768.624,08	0,39
1.700.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 6% 01-08-2029	1.637.539,45	0,84	1.690.000,00	LABL Inc 8.625% 01-10-2031	1.566.598,57	0,80
1.100.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5% 06-11-2030	1.133.780,25	0,58	1.900.000,00	LABL Inc 9.5% 01-11-2028	1.904.864,00	0,97
1.069.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 8.25% 01-02-2029	1.108.035,62	0,57				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.
Nordea 1, SICAV - Tilintarkastettu vuosikertomus 2024

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (Formerly Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged)

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta
1.800.000,00	Mavis Tire Express Services 6.5% 15-05-2029	1.728.405,54	0,88	Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
225.000,00	Midcap Financial Issuer Trus 5.625% 15-01-2030	205.997,38	0,11	Joukkolainat			
3.250.000,00	Midcap Financial Issuer Trus 6.5% 01-05-2028	3.189.312,75	1,63	GBP			
1.450.000,00	NRG Energy Inc 5.75% 15-07-2029	1.424.398,80	0,73	37.595,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 11.75% 01-03-2028	34.028,23	0,02
1.250.000,00	Open Text Corp 6.9% 01-12-2027	1.292.714,97	0,66	63.685,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 8.25% 01-09-2027	62.106,81	0,03
2.000.000,00	Panther Escrow Issuer LLC 7.125% 01-06-2031	2.022.168,66	1,03			96.135,04	0,05
1.552.000,00	Pediatrics Medical Group Inc 5.375% 15-02-2030	1.487.969,60	0,76	Joukkolainat yhteensä			
3.500.000,00	Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	3.141.302,85	1,61			96.135,04	0,05
3.500.000,00	PetSmart Inc / PetSmart Fina 7.75% 15-02-2029	3.383.778,69	1,73	Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
1.000.000,00	Reworld Holding Corp 4.875% 01-12-2029	925.879,94	0,47			96.135,04	0,05
300.000,00	Rocket Software Inc 6.5% 15-02-2029	282.840,20	0,14	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
1.825.000,00	Rocket Software Inc 9% 28-11-2028	1.893.939,38	0,97			190.016.989,98	97,22
1.570.000,00	Sable International Finance 7.125% 15-10-2032	1.543.192,25	0,79	Pankkisaatavat			
3.250.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	3.132.627,23	1,60			13.705.350,05	7,01
2.750.000,00	Sotera Health Holdings LLC 7.375% 01-06-2031	2.789.689,22	1,43	Muut nettovelat			
152.000,00	Standard Building Solutions 6.5% 15-08-2032	152.764,89	0,08			(8.274.032,34)	(4,23)
2.250.000,00	Standard Industries Inc/NY 4.375% 15-07-2030	2.051.344,23	1,05	Nettovarallisuus yhteensä			
600.000,00	Starwood Property Trust Inc 3.625% 15-07-2026	579.949,66	0,30			195.448.307,69	100,00
2.750.000,00	Starwood Property Trust Inc 4.375% 15-01-2027	2.661.009,37	1,36				
3.150.000,00	Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029	3.149.087,45	1,61				
2.614.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	2.389.084,38	1,22				
216.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	185.990,70	0,10				
1.480.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	1.474.504,76	0,75				
3.502.000,00	Wayfair LLC 7.25% 31-10-2029	3.510.540,71	1,80				
2.800.000,00	Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15-08-2028	2.673.245,96	1,37				
		123.108.776,93	62,99				
	Joukkolainat yhteensä	124.042.113,94	63,47				
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	124.042.113,94	63,47				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (Formerly Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged)

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	61,22	Yritysten velkakirjat	97,22
Irlanti	12,39		
Alankomaat	5,64		
Saksa	3,06		
Kanada	2,70		
Yhdistynyt kuningaskunta	2,59		
Caymansaaret	1,88		
Italia	1,70		
Espanja	1,48		
Ranska	1,30		
Ruotsi	1,28		
Luxemburg	0,96		
Ylikansalliset	0,43		
Sveitsi	0,29		
Jersey	0,19		
Belgia	0,11		
Yhteensä	97,22		

Nettovarallisuuden prosenttiosat johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (Formerly Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged)

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
150.206,02	EUR	156.808,851,05	USD	(497.675,21)	31.1.2025
95.278.580,41	NOK	8.591.832,12	USD	(189.419,52)	31.1.2025
113.843.714,71	SEK	10.298.906,99	USD	47.128,35	31.1.2025
1.265.310,84	USD	1.210.389,99	EUR	5.718,62	31.1.2025
408.154,37	USD	4.625.345,08	NOK	288,41	31.1.2025
212.146,67	USD	2.321.574,45	SEK	1.155,77	31.1.2025
				(632.803,58)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
5.193.234,00	EUR	5.503.253,45	USD	(91.544,00)	28.2.2025
5.306.793,85	USD	5.071.935,00	EUR	21.963,84	28.2.2025
				(69.580,16)	
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
3.434.767,52	USD	2.731.048,00	GBP	13.949,59	28.2.2025
				13.949,59	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
421.424,00	GBP	534.574,49	USD	(6.681,04)	28.2.2025
54.954.933,25	USD	52.061.269,00	EUR	704.991,83	28.2.2025
				698.310,79	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
5.130.356,00	EUR	5.435.271,65	USD	(89.094,91)	28.2.2025
480.009,00	GBP	609.167,52	USD	(7.886,08)	28.2.2025
1.820.747,81	USD	1.719.584,00	EUR	28.832,68	28.2.2025
507.353,47	USD	398.497,00	GBP	8.166,26	28.2.2025
				(59.982,05)	
Vastapuoli: UBS Europe SE					
98.000,00	GBP	125.167,66	USD	(2.402,73)	28.2.2025
				(2.402,73)	
				580.295,44	
				(52.508,14)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Osuudet							
BRL							
61.000,00	Allos	172.047,79	0,62	34.518,00	Petroleo Brasileiro ADR	427.261,34	1,53
349.600,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	561.890,83	2,02	76.149,00	Petroleo Brasileiro ADR	864.904,94	3,11
89.726,00	Banco Bradesco	148.682,81	0,53	961,00	Southern Copper	84.824,30	0,30
301.718,00	Banco Bradesco	543.200,14	1,95	15.334,00	Suzano ADR	149.157,40	0,54
104.415,00	Banco BTG Pactual	442.315,97	1,59	16.100,00	Telefonica Brasil ADR	116.333,29	0,42
44.900,00	CCR	71.116,13	0,26	16.854,00	TIM ADR	190.212,56	0,68
154.850,00	Centrais Eletricas Brasileiras	823.091,88	2,96	41.407,00	Vale ADR	355.167,57	1,28
37.276,00	Centrais Eletricas Brasileiras	219.675,31	0,79	3.370,00	Vista Energy ADR	175.057,78	0,63
54.706,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	754.013,38	2,71			7.289.002,31	26,17
256.727,00	Cia Paranaense de Energia - Copel	365.841,91	1,31	Osuudet yhteensä		26.523.228,91	95,24
63.800,00	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Particip	168.419,05	0,60	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
36.500,00	Embraer	319.413,09	1,15			26.523.228,91	95,24
9.700,00	Energisa S/A	55.109,62	0,20	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
110.560,00	Equatorial Energia	471.790,74	1,69			26.523.228,91	95,24
130.748,00	Gerdau	369.379,81	1,33	Pankkisaatavat			
1.355.024,00	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	470.600,81	1,69			1.322.927,64	4,75
89.064,00	Iguatemi	239.549,55	0,86	Muu nettovarallisuus			
283.044,00	Itau Unibanco Holding	1.354.619,53	4,86			2.697,16	0,01
234.205,00	Itausa	322.075,50	1,16	Nettovarallisuus yhteensä			
114.349,00	Localiza Rent a Car	573.441,42	2,06			27.848.853,71	100,00
169.070,00	Lojas Renner	319.131,73	1,15				
58.438,00	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	191.852,19	0,69				
185.686,00	Petroleo Brasileiro	1.046.570,68	3,76				
127.377,00	PRIO	796.484,60	2,86				
201.500,00	Rumo	559.848,76	2,01				
73.145,00	TIM	164.950,65	0,59				
91.817,00	TOTVS	382.514,33	1,37				
46.618,00	Vale	396.049,27	1,42				
22.600,00	WEG	185.736,11	0,67				
		12.489.413,59	44,85				
CLP							
2.226.617,00	Banco de Chile	243.413,29	0,87				
100.534,00	Banco Santander Chile	4.598,35	0,02				
303.622,00	Cencosud	645.928,00	2,32				
54.594,00	Falabella	185.566,01	0,67				
192.787,00	Parque Arauco	296.211,90	1,06				
74.156,00	Plaza	116.893,06	0,42				
		1.492.610,61	5,36				
MXN							
76.030,00	America Movil	52.509,43	0,19				
38.562,00	Arca Continental	309.459,55	1,11				
728.730,00	Fibra MTY SAPI de CV	360.556,40	1,29				
17.048,00	Fomento Economico Mexicano	140.180,78	0,50				
19.557,00	GCC	163.489,33	0,59				
177.025,00	Gentera	191.771,83	0,69				
4.715,00	Grupo Aeroportuario del Pacifico	78.796,32	0,28				
10.234,00	Grupo Aeroportuario del Sureste	254.591,18	0,91				
211.288,00	Grupo Financiero Banorte	1.317.043,74	4,73				
156.343,00	Grupo Mexico	708.235,37	2,54				
168.398,00	Grupo Traxion	147.254,03	0,53				
252.251,00	Kimberly-Clark de Mexico	339.063,32	1,22				
75.627,00	Prologis Property Mexico	201.272,26	0,72				
33.527,00	Regional	181.008,28	0,65				
312.367,00	Wal-Mart de Mexico	806.970,58	2,90				
		5.252.202,40	18,86				
USD							
29.054,00	America Movil ADR	400.301,42	1,44				
216.485,00	Banco Bradesco ADR	394.707,35	1,42				
1.500,00	Banco de Chile ADR	32.818,59	0,12				
6.156,00	Banco Santander Chile ADR	112.180,34	0,40				
43.517,00	Cemex ADR	234.468,85	0,84				
5.316,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	73.191,86	0,26				
7.849,00	Coca-Cola Femsa ADR	587.230,71	2,11				
6.503,00	Credicorp	1.138.736,71	4,09				
9.785,00	Embraer ADR	342.124,31	1,23				
7.948,00	Fomento Economico Mexicano ADR	655.508,31	2,35				
35.100,00	Gerdau ADR	97.936,21	0,35				
2.571,00	Grupo Aeroportuario del Pacifico ADR	431.258,13	1,55				
59.600,00	Itau Unibanco Holding ADR	284.423,92	1,02				
85,00	MercadoLibre	141.196,42	0,51				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Brasilia	56,68	Pankit	21,17
Meksiko	27,78	Öljy- ja kaasuteollisuus	8,40
Chile	5,88	Sähköjakeluyhtiöt	6,95
Bermuda	4,09	Virvoitusjuomateollisuus	6,08
Yhdysvallat	0,81	Supermarketit ja kauppakeskukset	5,22
		Terästeollisuus	4,38
Yhteensä	95,24	Kiinteistösijoitusyhtiöt	3,65
		Öljyn ja kaasun etsintä ja tuotanto	3,49
		Vesilaitokset	2,97
		Langattomat tietoliikennepalvelut	2,90
		Lentokenttäpalvelut	2,75
		Metalli- ja kaivosteollisuus	2,54
		Ilmailu- ja puolustusteollisuus	2,38
		Matkustajamaaliikenne	2,06
		Rahoituspörssit ja -tiedot	2,02
		Teollisuuskiinteistörahastot	2,02
		Rautatiet	2,01
		Yksityiset terveydenhuollon hallinnointipalvelut	1,69
		Monialaiset pääomamarkkinat	1,59
		Rakennustarvikkeet	1,43
		Tietokoneohjelmistot	1,37
		Kodintarvikkeet	1,22
		Monialainen vähittäiskauppa	1,17
		Vaatteiden vähittäiskauppa	1,15
		Kuluttajien rahoituspalvelut	0,69
		Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	0,67
		Paikallispankit	0,65
		Talonrakennus	0,60
		Paperituotteet	0,54
		Lastimaaliikenne	0,53
		Integroidut tietoliikennepalvelut	0,42
		Kupari	0,30
		Moottori- ja rautatiet	0,26
		Yhteensä	95,24

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
21.544,56	EUR	92.664,81	PLN	(80,78)	31.1.2025
634.935,52	PLN	145.704,61	EUR	2.466,57	31.1.2025
				2.385,79	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
9.996,56	EUR	212.847,00	MXN	130,91	6.1.2025
				130,91	
				2.516,70	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit						
	Joukkolainat						
	CHF						
5.200.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.746.483,01	0,25	22.575.000,00	BPER Banca SPA 0.625% 28-10-2028	20.818.326,38	0,91
15.000.000,00	UBS Switzerland AG 1.82% 18-10-2026	16.331.130,50	0,72	6.600.000,00	BPER Banca SPA 2.875% 22-07-2029	6.628.116,92	0,29
29.500.000,00	Valiant Bank AG 0.000000% 20-01-2026	31.200.202,41	1,37	2.000.000,00	BPER Banca SPA 3.25% 22-01-2031	2.035.252,00	0,09
	53.277.815,92	2,34		17.500.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 06-09-2030	17.426.012,91	0,76
	DKK			32.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	32.318.756,88	1,42
72.953.319,40	Nordea Kredit FRN 01-07-2026 IO CIBOR 6M SDRO A 2	9.823.816,89	0,43	40.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	33.856.958,41	1,49
100.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2029 SDO A H	12.747.209,84	0,56	17.400.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 16-02-2028	17.699.897,70	0,78
	22.571.026,73	0,99		22.500.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 25-07-2029	23.009.287,05	1,01
	EUR			40.700.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	36.327.592,59	1,59
18.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	17.296.233,00	0,76	3.200.000,00	Ceskoslovenska Obchodna Bank 3.375% 03-07-2029	3.277.400,00	0,14
35.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	34.368.775,00	1,51	27.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	24.499.932,61	1,08
11.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 4.625% 06-02-2027	11.416.569,23	0,50	21.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	18.156.456,73	0,80
15.000.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	14.335.672,50	0,63	22.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 06-06-2030	22.839.425,04	1,00
11.200.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	11.449.505,48	0,50	13.500.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	13.447.119,07	0,59
29.757.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	30.637.814,64	1,34	4.500.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	4.501.960,89	0,20
29.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	25.479.827,75	1,12	15.500.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	14.135.084,59	0,62
15.300.000,00	AyT Cedulas Cajas X Fondo de 3.75% 30-06-2025	15.371.565,75	0,67	10.000.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	10.233.675,00	0,45
92.192.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	89.348.360,81	3,92	13.300.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	13.684.237,00	0,60
13.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	12.919.562,50	0,57	10.300.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 23-07-2029	10.407.747,65	0,46
8.400.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.5% 23-04-2029	8.603.609,30	0,38	10.600.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 22-02-2033	10.704.282,91	0,47
3.600.000,00	Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030	3.670.375,50	0,16	18.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.25% 31-10-2029	18.374.891,69	0,81
16.200.000,00	Banco BPI SA 3.625% 04-07-2028	16.684.185,60	0,73	4.000.000,00	Credito Emiliano SpA 3.25% 18-04-2029	4.065.316,58	0,18
5.169.000,00	Banco BPM SpA 3.375% 24-01-2030	5.271.168,44	0,23	3.000.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 20-03-2025 AR	2.981.566,77	0,13
5.500.000,00	Banco BPM SpA 3.75% 27-06-2028	5.661.074,38	0,25	27.100.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 21-06-2028 SDO A A	24.762.784,48	1,09
6.800.000,00	Banco BPM SpA 3.875% 18-09-2026	6.936.969,80	0,30	19.500.000,00	Danmarks Skibskredit 4.375% 19-10-2026 SDO AR A	20.017.231,85	0,88
6.200.000,00	Banco de Sabadell SA 2.75% 15-04-2030	6.204.988,15	0,27	14.200.000,00	DBS Bank Ltd/London 2.5995% 31-03-2028	14.229.482,75	0,62
10.400.000,00	Banco de Sabadell SA 3.25% 05-06-2034	10.657.216,47	0,47	8.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 21-01-2028	7.370.147,03	0,32
23.000.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	22.850.531,40	1,00	7.400.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027	7.482.798,05	0,33
25.000.000,00	Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030	25.711.110,88	1,13	2.365.046,74	DLR Kredit FRN 01-01-2028 IO EURIBOR 3M SDO A B F	2.361.286,32	0,10
6.800.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	6.961.976,87	0,31	11.000.000,00	Equitable Bank 3.25% 06-10-2025	11.051.953,00	0,48
22.200.000,00	Banco Santander Totta SA 3.375% 19-04-2028	22.682.406,00	1,00	12.250.000,00	Equitable Bank 3.5% 28-05-2027	12.486.464,81	0,55
11.200.000,00	Banco Santander Totta SA 3.75% 11-09-2026	11.415.681,96	0,50	3.200.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	3.215.841,60	0,14
14.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 0.5% 08-07-2031	11.722.508,00	0,51	33.500.000,00	Eurocaja Rural SCC 0.125% 22-09-2031	28.072.243,40	1,23
10.500.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	10.795.995,00	0,47	22.800.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	20.004.683,10	0,88
12.000.000,00	Bank of New Zealand 0.01% 15-06-2028	10.925.308,50	0,48	54.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	50.685.129,00	2,22
7.600.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	7.585.993,20	0,33	60.546.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	42.018.469,91	1,84
17.800.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	17.489.495,11	0,77	17.200.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	17.885.987,60	0,78
27.200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	23.980.444,80	1,05	12.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.375% 18-07-2038	13.054.026,90	0,57
8.000.000,00	Bendigo & Adelaide Bank Ltd 4.02% 04-10-2026	8.197.945,84	0,36	2.500.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 04-03-2032	2.566.012,85	0,11
66.400.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	55.702.553,03	2,44	12.000.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 05-06-2034	12.282.876,30	0,54
36.700.000,00	BPCE SFH SA 0.125% 03-12-2030	31.341.726,60	1,38	9.900.000,00	Iccrea Banca SpA 3.875% 12-01-2029	10.257.914,70	0,45

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
6.000.000,00	Iccrea Banca SpA 4% 08-11-2027	6.194.895,00	0,27	3.800.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN	3.633.768,98	0,16
19.800.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	20.390.312,25	0,89	2.900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN	2.716.328,42	0,12
8.900.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	8.917.719,90	0,39	1.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN	905.000,00	0,04
10.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	10.243.490,00	0,45	30.000.000,00	UniCredit Bank Czech Republi	30.266.036,25	1,33
14.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.01% 29-09-2028	12.615.669,50	0,55	7.500.000,00	UniCredit Bank Czech Republi	7.573.455,00	0,33
14.200.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	13.616.316,10	0,60	35.700.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	36.846.908,02	1,62
16.600.000,00	Kookmin Bank 2.375% 27-01-2026	16.555.045,13	0,73	47.000.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.1% 25-05-2029	41.870.213,58	1,84
5.000.000,00	Kookmin Bank 2.75% 21-01-2028	5.014.848,93	0,22	30.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS	28.773.930,00	1,26
11.100.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	11.405.165,32	0,50	10.900.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS	11.260.195,95	0,49
15.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 29-06-2026	14.457.792,11	0,63	6.300.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	5.702.029,20	0,25
16.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	16.065.100,07	0,70	39.000.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	35.566.960,57	1,56
1.500.000,00	Korea Housing Finance Corp 3.124% 18-03-2029	1.526.250,38	0,07			2.011.508.986,97	88,27
9.200.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	8.879.048,80	0,39		JPY		
3.900.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03- 2028	4.078.835,18	0,18	1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	4.324,31	0,00
7.200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09- 2029	6.391.072,24	0,28			4.324,31	0,00
18.800.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	18.419.521,49	0,81		USD		
23.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 2.375% 30-06-2027	22.790.034,04	1,00	29.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	27.892.565,39	1,22
15.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3% 04-09-2031	15.011.335,83	0,66			27.892.565,39	1,22
30.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	29.472.938,46	1,29		Joukkolainat yhteensä	2.115.254.719,32	92,82
5.200.000,00	National Australia Bank Ltd 3.146% 05-02-2031	5.296.600,05	0,23		Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	2.115.254.719,32	92,82
19.300.000,00	Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	18.384.301,85	0,81				
28.200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	26.850.232,66	1,18		Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahanarkkinainstrumentit yhteensä		
18.800.000,00	Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	18.988.940,00	0,83				
12.600.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	12.826.472,40	0,56		Joukkolainat		
20.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Niedero 2.375% 31-08-2032	19.247.130,00	0,84		EUR		
19.600.000,00	Raiffeisenlandesbank Oeroes 2.5% 28-06-2029	19.318.910,79	0,85	18.700.000,00	San Marino Government Bond 6.5% 19-01-2027	19.409.758,50	0,85
34.411.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	26.177.282,17	1,15			19.409.758,50	0,85
2.000.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 28-01-2050	1.306.980,00	0,06		Joukkolainat yhteensä	19.409.758,50	0,85
4.500.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.32% 29-01-2027	4.558.719,38	0,20		Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	19.409.758,50	0,85
6.600.000,00	Slovenia Government Bond 1.175% 13-02-2062	3.676.440,90	0,16				
20.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	19.309.760,00	0,85		Arvopaperisijoitukset yhteensä	2.134.664.477,82	93,67
40.334.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	28.289.259,25	1,24		Pankkisaatavat	114.097.061,43	5,01
10.900.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	11.492.398,65	0,50		Muu nettovarallisuus	30.161.734,70	1,32
11.700.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	10.350.147,60	0,45		Nettovarallisuus yhteensä	2.278.923.273,95	100,00
19.900.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	18.452.210,33	0,81				
32.800.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	29.765.441,09	1,31				
10.500.000,00	Tatra Banka as 2.75% 09-10-2028	10.478.263,30	0,46				
6.300.000,00	Tatra Banka as 3.375% 31-01-2026	6.339.910,50	0,28				
8.400.000,00	UBS Switzerland AG 3.146% 21-06-2031	8.568.966,00	0,38				
3.800.000,00	UBS Switzerland AG 3.304% 05-03-2029	3.889.613,50	0,17				
1.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	925.894,01	0,04				
4.320.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 25-01-2031	4.053.178,62	0,18				
900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	889.934,71	0,04				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakausa 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Italia	16,93	Yritysten velkakirjat	58,94
Ranska	13,72	Asuntolainat	17,85
Espanja	9,65	Valtionobligaatiot	14,02
Kreikka	6,30	Yritysten velkakirjat	2,77
Slovakia	5,50	Vaadittaessa maksettavat asuntolainat	0,10
Itävalta	5,43		
Tanska	3,19		
Etelä-Korea	3,05		
Australia	2,90		
Portugali	2,69		
Kanada	2,63		
Sveitsi	2,63		
Japani	2,57		
Saksa	2,46		
Singapore	2,46		
Uusi-Seelanti	2,37		
Yhdistynyt kuningaskunta	2,30		
Tšekin tasavalta	1,66		
Romania	1,21		
Islanti	1,20		
Puola	0,99		
San Marino	0,85		
Viro	0,81		
Slovenia	0,16		
Yhteensä	93,67	Yhteensä	93,67

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Luottotappioiden vaihtosopimukset

Kohde-etuus	Osta/Myy	Kiinteä kurssi	Nimellisarvo	Valuutta	Kustannus (EUR)	Toteutumaton voitto/(tappio) (EUR)	Markkina-arvo (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS42V1-5Y	Osto	5,00%	68.000.000,00	EUR	(5.591.407,81)	235.587,48	(5.355.820,33)	20.12.2029
					(5.591.407,81)	235.587,48	(5.355.820,33)	

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2025	17.3.2025	AUD	704,00	67.309.440,00	361.261,63	(887.471,65)
AUST 3YR BOND FUT 3/2025	17.3.2025	AUD	998,00	95.997.620,00	138.592,94	(197.218,28)
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	(149,00)	(18.292.730,00)	(30.890,93)	(209.807,11)
EURO-BOBL FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(3.961,00)	(466.843.460,00)	0,00	5.105.702,19
Euro-BTP Future 3/2025	10.3.2025	EUR	(697,00)	(83.626.060,00)	0,00	725.957,85
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(1.595,00)	(212.836.800,00)	0,00	4.066.487,67
EURO-BUXL 30Y BND 3/2025	10.3.2025	EUR	(615,00)	(81.598.200,00)	0,00	4.563.517,39
Euro-OAT Future 3/2025	10.3.2025	EUR	(810,00)	(99.954.000,00)	0,00	2.319.022,13
EURO-SCHATZ FUT 3/2025	10.3.2025	EUR	828,00	88.583.580,00	0,00	(58.371,70)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2025	21.3.2025	JPY	(35,00)	(4.966.500.000,00)	0,00	123.398,22
LONG GILT FUTURE 3/2025	31.3.2025	GBP	(41,00)	(3.789.220,00)	(13.346,63)	(8.934,50)
Short Euro-BTP Fu 3/2025	10.3.2025	EUR	1.103,00	118.484.260,00	0,00	(556.951,78)
SW 5YR STDS FUT 3/2025	19.3.2025	SEK	(640,00)	(582.071.157,19)	0,00	929.464,05
SWEDISH 10YR FUT 3/2025	19.3.2025	SEK	1,00	875.205,36	0,00	(2.860,58)
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	(1.448,00)	(157.854.617,76)	(65.298,27)	2.015.829,99
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	935,00	192.295.896,10	35.138,40	(163.564,17)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	(753,00)	(80.129.787,18)	(11.316,55)	736.602,91
US LONG BOND(CBT) 3/2025	31.3.2025	USD	(423,00)	(48.314.531,25)	(50.873,14)	921.706,16
US ULTRA BOND CBT 3/2025	31.3.2025	USD	(135,00)	(16.140.937,50)	(28.413,19)	275.969,90
					334.854,26	19.698.478,69

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/(arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
3.648.812,68	CHF	3.955.864,78	EUR	(70.241,35)	31.1.2025
152.464,56	EUR	141.186,04	CHF	2.116,93	31.1.2025
175.913,91	EUR	2.025.066,46	SEK	(937,50)	31.1.2025
518.938,97	EUR	545.719,03	USD	(5.458,44)	31.1.2025
268.434,24	GBP	321.751,63	EUR	1.400,83	31.1.2025
502.629,88	NOK	43.365,87	EUR	(772,42)	31.1.2025
223.424.246,11	SEK	19.355.133,90	EUR	156.633,12	31.1.2025
18.832.951,96	USD	18.041.687,04	EUR	55.779,26	31.1.2025
				138.520,43	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
448.122,73	EUR	372.562,00	GBP	261,73	28.2.2025
375.614,67	EUR	4.303.142,00	SEK	(297,27)	28.2.2025
1.856.692,55	EUR	1.950.338,00	USD	(15.063,89)	28.2.2025
823.000,00	JPY	5.199,13	EUR	(128,26)	28.2.2025
1.837.825,00	USD	1.741.824,30	EUR	21.917,13	28.2.2025
				6.689,44	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
219.846,22	EUR	34.802.356,00	JPY	5.875,77	30.1.2025
12.818.395,00	JPY	79.699,73	EUR	(893,25)	30.1.2025
300.977,54	EUR	502.741,00	AUD	1.775,67	28.2.2025
373.894,31	EUR	554.231,46	CAD	3.343,31	28.2.2025
53.410.113,87	EUR	49.401.578,00	CHF	704.270,65	28.2.2025
36.081.151,70	EUR	268.845.575,60	DKK	8.097,28	28.2.2025
307.427,74	EUR	49.377.832,00	JPY	3.209,39	28.2.2025
1.739.214,43	EUR	20.010.736,96	SEK	(8.840,43)	28.2.2025
39.988.107,52	EUR	42.212.617,00	USD	(522.810,73)	28.2.2025
704.430,00	SEK	61.230,79	EUR	305,31	28.2.2025
3.363.341,00	USD	3.181.602,78	EUR	46.132,86	28.2.2025
				240.465,83	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
51.271,38	EUR	8.312.989,00	JPY	164,79	30.1.2025
94.406,00	CAD	63.731,94	EUR	(613,28)	28.2.2025
4.848.864,00	JPY	30.531,65	EUR	(656,09)	28.2.2025
815.348,00	USD	782.178,17	EUR	345,65	28.2.2025
				(758,93)	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
34.815,31	EUR	5.543.544,00	JPY	733,21	30.1.2025
692.465,00	JPY	4.391,56	EUR	(134,13)	30.1.2025
360.678,00	AUD	219.417,29	EUR	(4.747,09)	28.2.2025
186.143,00	CAD	124.976,03	EUR	(526,30)	28.2.2025
100.140.000,00	DKK	13.440.501,22	EUR	(3.951,96)	28.2.2025
1.964.096,62	EUR	3.198.039,00	AUD	60.586,57	28.2.2025
174.920,98	EUR	261.697,00	CAD	(38,39)	28.2.2025
519.560,55	EUR	433.067,00	GBP	(1.028,09)	28.2.2025
902.951,00	EUR	10.388.936,00	SEK	(4.583,31)	28.2.2025
270.909,00	GBP	327.319,84	EUR	(1.650,39)	28.2.2025
5.780.012,00	SEK	502.150,00	EUR	2.766,86	28.2.2025
				47.426,98	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
62.313,91	EUR	10.047.672,00	JPY	542,01	30.1.2025
27.746.233,00	JPY	173.010,51	EUR	(2.427,69)	30.1.2025
584.000,00	AUD	358.460,34	EUR	(10.857,68)	28.2.2025
248.605,00	CAD	167.284,75	EUR	(1.073,05)	28.2.2025
83.697,85	EUR	138.280,00	AUD	1.397,57	28.2.2025
142.566,19	EUR	212.418,00	CAD	549,98	28.2.2025
1.086.758,97	EUR	1.135.049,00	USD	(2.585,75)	28.2.2025
1.412.777,00	USD	1.353.512,64	EUR	2.380,82	28.2.2025
				(12.073,79)	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE					
10.897,37	EUR	1.732.639,00	JPY	244,94	30.1.2025
126.853,00	CAD	84.721,91	EUR	86,25	28.2.2025
190.147,32	EUR	282.284,00	CAD	1.417,69	28.2.2025
10.191,52	EUR	1.605.564,00	JPY	298,70	28.2.2025
102.619,34	EUR	1.179.125,00	SEK	(384,74)	28.2.2025
26.547,00	GBP	31.904,47	EUR	7,86	28.2.2025
				1.670,70	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
79.982,00	CAD	53.992,46	EUR	(517,51)	28.2.2025
94.936,00	EUR	141.609,00	CAD	261,01	28.2.2025
1.210.628,70	EUR	1.013.522,00	GBP	(7.699,11)	28.2.2025
264.555,82	EUR	3.044.178,00	SEK	(1.370,80)	28.2.2025
6.170.601,12	EUR	6.478.188,00	USD	(46.588,37)	28.2.2025
1.121.045,00	GBP	1.350.999,28	EUR	(3.366,60)	28.2.2025
				(59.281,38)	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
120.256,87	EUR	19.749.219,00	JPY	(1.153,64)	30.1.2025
7.967.270,00	JPY	49.446,81	EUR	(464,88)	30.1.2025
53.103,00	CAD	35.364,94	EUR	136,86	28.2.2025
1.841.830,10	EUR	1.544.664,00	GBP	(14.954,65)	28.2.2025
8.732,16	EUR	1.386.277,00	JPY	190,80	28.2.2025
232.369,00	GBP	278.840,54	EUR	489,89	28.2.2025
3.811.454,00	JPY	24.122,57	EUR	(638,30)	28.2.2025
1.598.741,00	SEK	138.703,74	EUR	954,49	28.2.2025
				(15.439,43)	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE					
4.502.028,00	JPY	28.192,41	EUR	(513,82)	30.1.2025
39.015,23	EUR	448.989,00	SEK	(206,55)	28.2.2025
431.360,00	SEK	37.546,00	EUR	136,07	28.2.2025
				(584,30)	
Vastapuoli: UBS Europe SE					
1.668.843,00	AUD	1.004.736,09	EUR	(11.513,22)	28.2.2025
1.341.840,01	EUR	2.237.630,00	AUD	10.124,11	28.2.2025
998.227,38	EUR	831.370,00	GBP	(1.163,91)	28.2.2025
2.014.731,00	GBP	2.423.149,47	EUR	(1.219,41)	28.2.2025
				(3.772,43)	
				204.342,69	
				342.863,12	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset

Kuvaus	Nimellisarvo	Valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Kustannus alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 2.5790%	(7.000.000,00)	EUR	(118.711,96)	127,27	17.1.2031
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.8760%	(25.000.000,00)	EUR	(629.387,09)	4.537,00	4.3.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.7210%	(25.000.000,00)	EUR	(473.978,71)	4.703,00	8.3.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.6870%	(40.000.000,00)	EUR	(700.359,71)	(2.098,00)	15.3.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 4.0060%	100.000.000,00	GBP	(359.819,78)	2.145,58	6.4.2026
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7140%	(100.000.000,00)	EUR	(1.903.300,76)	11.134,00	5.4.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.7390%	(25.000.000,00)	EUR	(533.306,39)	910,00	24.7.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.6340%	(25.000.000,00)	EUR	(420.167,69)	1.863,00	31.7.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.9310%	8.500.000,00	GBP	(407.193,30)	4.993,02	3.8.2054
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.1970%	50.000.000,00	EUR	270.828,43	(837,38)	23.9.2027
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.0460%	70.000.000,00	EUR	94.505,20	4.304,00	22.10.2027
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.3310%	(4.000.000,00)	EUR	(143.441,85)	341,58	23.9.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.1280%	(225.000.000,00)	SEK	332.124,56	3.917,77	27.11.2029
Receiving floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 1.9080%	(15.000.000,00)	EUR	792.055,52	8.986,00	11.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.9600%	(15.000.000,00)	EUR	630.139,94	2.401,00	12.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 4.0820%	7.000.000,00	GBP	(218.102,99)	3.900,31	11.12.2054
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.9020%	(12.000.000,00)	EUR	164.495,79	5.133,00	11.12.2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			(3.623.620,79)	56.461,15	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				1.500.000,00	Alcoa Nederland Holding BV 6.125% 15-05-2028	1.506.161,88	1,47
Joukkolainat				725.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 4.625% 01-06-2028	689.419,39	0,67
EUR				1.070.000,00	American Airlines Inc 8.5% 15-05-2029	1.123.132,53	1,09
370.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	381.675,30	0,37	2.000.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11-08-2028	2.099.388,83	2,04
				1.250.000,00	Aramark Services Inc 5% 01-02-2028	1.215.808,21	1,18
USD				381.675,30	381.675,30		0,37
310.000,00	Aegea Finance Sarl 6.75% 20-05-2029	301.947,04	0,29	570.000,00	Atlas Warehouse Lending Co L 6.05% 15-01-2028	571.448,15	0,56
395.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	402.312,59	0,39	1.070.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	1.046.390,51	1,02
1.126.000,00	Canpack SA / Canpack US LLC 3.125% 01-11-2025	1.101.867,91	1,07	320.000,00	Azorra Finance Ltd 7.75% 15-04-2030	319.272,99	0,31
1.000.000,00	Carnival Corp 5.75% 01-03-2027	998.830,76	0,97	738.000,00	Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025	751.317,80	0,73
70.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	68.590,73	0,07	240.000,00	Belron UK Finance PLC 5.75% 15-10-2029	237.797,76	0,23
90.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	90.334,97	0,09	1.000.000,00	Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029	1.015.619,95	0,99
200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06-03-2026	203.660,10	0,20	950.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	948.489,21	0,92
750.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	735.222,04	0,72	750.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	736.662,04	0,72
513.000,00	Newell Brands Inc 5.7% 01-04-2026	512.700,42	0,50	997.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	994.993,31	0,97
375.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-05-2030	375.871,80	0,37	545.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 6.375% 01-09-2029	541.207,78	0,53
1.250.000,00	OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027	1.193.290,69	1,16	365.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc / Radi 9.5% 15-10-2029	359.865,22	0,35
575.000,00	Paramount Global 4.2% 01-06-2029	543.784,32	0,53	511.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 2.67% 01-12-2026	490.351,40	0,48
825.000,00	Perenti Finance Pty Ltd 6.5% 07-10-2025	386.861,63	0,38	350.000,00	Central Parent Inc / CDK Glo 7.25% 15-06-2029	346.051,82	0,34
600.000,00	Perenti Finance Pty Ltd 7.5% 26-04-2029	622.758,00	0,61	1.475.000,00	Champions Financing Inc 8.75% 15-02-2029	1.435.807,49	1,40
475.000,00	Piedmont Operating Partnersh 9.25% 20-07-2028	522.021,22	0,51	1.000.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	978.320,10	0,95
270.000,00	Popular Inc 7.25% 13-03-2028	279.794,25	0,27	1.405.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	1.344.800,81	1,31
725.000,00	Regal Rexnord Corp 6.05% 15-02-2026	732.218,08	0,71	500.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	491.745,63	0,48
650.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	624.957,83	0,61	1.015.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	1.045.090,96	1,02
200.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.875% 15-09-2029	215.560,40	0,21	1.890.000,00	Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026	1.831.432,73	1,78
600.000,00	TK Elevator US Newco Inc 5.25% 15-07-2027	587.861,11	0,57	1.435.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	1.415.021,83	1,38
930.000,00	T-Mobile USA Inc 2.625% 15-04-2026	907.058,65	0,88	470.000,00	Credit Acceptance Corp 9.25% 15-12-2028	497.546,23	0,48
355.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 8.125% 15-08-2029	351.470,98	0,34	980.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	968.988,33	0,94
				640.000,00	Delta Air Lines Inc 7% 01-05-2025	642.847,03	0,63
Joukkolainat yhteensä				105.000,00	Deluxe Corp 8.125% 15-09-2029	106.542,42	0,10
				1.730.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	1.687.096,24	1,64
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä				1.550.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	1.643.667,90	1,60
				1.369.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	1.335.756,43	1,30
Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				400.000,00	Everi Holdings Inc 5% 15-07-2029	400.188,89	0,39
Joukkolainat				1.060.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	1.058.033,39	1,03
USD				929.000,00	Freedom Mortgage Corp 12% 01-10-2028	1.011.268,08	0,98
640.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	606.146,80	0,59	1.095.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 9.25% 01-02-2029	1.129.987,27	1,10
465.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 6.125% 15-06-2029	467.123,89	0,45	200.000,00	Gray Television Inc 10.5% 15-07-2029	200.213,74	0,19
500.000,00	Adient Global Holdings Ltd 4.875% 15-08-2026	494.448,20	0,48	1.640.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	1.625.536,02	1,58
390.000,00	Air Canada 2020-1 Class C Pa 10.5% 15-07-2026	415.986,24	0,40	1.140.000,00	IQVIA Inc 5% 15-10-2026	1.126.148,88	1,10
770.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.25% 15-03-2026	751.880,51	0,73	810.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2029	768.858,72	0,75
690.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	699.237,08	0,68	157.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	149.846,98	0,15
				1.240.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	1.222.022,73	1,19

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
608.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 01-04-2029	596.271,56	0,58	800.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	797.364,89	0,78
670.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	654.710,59	0,64	2.014.000,00	US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	2.063.099,31	2,01
999.000,00	Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	967.036,13	0,94	925.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	845.410,50	0,82
480.000,00	Mativ Holdings Inc 8% 01-10-2029	462.935,00	0,45	550.000,00	Victra Holdings LLC / Victra 8.75% 15-09-2029	577.765,65	0,56
1.105.000,00	Mattel Inc 3.375% 01-04-2026	1.083.245,18	1,05	1.000.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.5% 01-09-2026	997.164,85	0,97
425.000,00	Michaels Cos Inc/The 5.25% 01-05-2028	321.403,17	0,31	1.000.000,00	VOC Escrow Ltd 5% 15-02-2028	978.111,50	0,95
1.200.000,00	Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	1.262.119,49	1,23	200.000,00	Warnermedia Holdings Inc 3.755% 15-03-2027	192.852,12	0,19
1.000.000,00	Nationstar Mortgage Holdings 5.5% 15-08-2028	970.834,07	0,94	1.390.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	1.384.838,93	1,35
160.000,00	Nationstar Mortgage Holdings 7.125% 01-02-2032	162.237,18	0,16	270.000,00	Werner FinCo LP / Werner Fin 11.5% 15-06-2028	298.532,25	0,29
1.320.000,00	NCL Corp Ltd 8.375% 01-02-2028	1.381.513,32	1,34	1.013.000,00	Williams Scotsman Inc 6.125% 15-06-2025	1.012.599,87	0,99
1.575.000,00	NextEra Energy Operating Par 3.875% 15-10-2026	1.507.401,47	1,47	490.000,00	Windstream Services LLC / Wi 8.25% 01-10-2031	505.949,27	0,49
620.000,00	Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	591.105,16	0,58	590.000,00	XHR LP 6.625% 15-05-2030	592.673,99	0,58
515.000,00	Olympus Water US Holding Cor 9.75% 15-11-2028	545.841,79	0,53			88.512.595,77	86,12
1.150.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.625% 13-05-2027	1.150.390,54	1,12		Joukkolainat yhteensä	88.512.595,77	86,12
735.000,00	Pactiv Evergreen Group Issue 4% 15-10-2027	729.847,71	0,71		Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	88.512.595,77	86,12
1.000.000,00	Palomino Funding Trust I 7.233% 17-05-2028	1.047.991,63	1,02		Arvopaperisijoitukset yhteensä	100.653.246,59	97,94
935.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	951.016,55	0,93		Pankkisaatavat	1.141.790,81	1,11
250.000,00	PennyMac Financial Services 4.25% 15-02-2029	231.880,57	0,23		Muu nettovarallisuus	978.595,30	0,95
210.000,00	PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025	210.213,34	0,20		Nettovarallisuus yhteensä	102.773.632,70	100,00
600.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	610.468,20	0,59				
105.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	104.563,41	0,10				
605.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	617.953,05	0,60				
1.180.000,00	PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	1.136.210,20	1,11				
525.000,00	Prime Healthcare Services In 9.375% 01-09-2029	510.878,37	0,50				
625.000,00	PTC Inc 3.625% 15-02-2025	625.085,19	0,61				
500.000,00	PTC Inc 4% 15-02-2028	475.933,45	0,46				
1.500.000,00	Rakuten Group Inc 11.25% 15- 02-2027	1.639.064,38	1,59				
980.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 4.75% 15-10-2027	948.612,25	0,92				
200.000,00	Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15-03-2028	204.688,20	0,20				
1.210.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	1.203.342,56	1,17				
1.310.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	1.258.481,28	1,22				
1.675.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	1.577.588,39	1,54				
985.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	989.070,57	0,96				
1.070.000,00	Service Properties Trust 8.375% 15-06-2029	1.036.371,61	1,01				
2.105.000,00	Sirius XM Radio LLC 4% 15-07- 2028	1.939.310,41	1,89				
435.000,00	SK Invictus Intermediate II 5% 30-10-2029	407.209,07	0,40				
1.000.000,00	Standard Industries Inc/NY 5% 15-02-2027	979.163,45	0,95				
400.000,00	Staples Inc 10.75% 01-09-2029	392.521,75	0,38				
300.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	294.409,25	0,29				
609.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	602.528,95	0,59				
1.400.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	1.374.233,34	1,34				
650.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	599.692,21	0,58				
860.000,00	United Airlines Inc 4.375% 15- 04-2026	847.427,66	0,82				
485.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 10.5% 15-02-2028	518.460,66	0,50				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	80,55	Yritysten velkakirjat	97,94
Alankomaat	2,65		
Bermuda	2,30		
Australia	2,21		
Panama	1,89		
Ylikansalliset	1,74		
Japani	1,59		
Kanada	1,45		
Liberia	1,17		
Luxemburg	0,69		
Yhdistynyt kuningaskunta	0,62		
Jersey	0,48		
Caymansaaret	0,31		
Puerto Rico	0,27		
Yhteensä	97,94		

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (USD)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (USD)
Tehokas salkunhoito:						
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	(76,00)	(8.087.468,56)	(1.187,12)	16.523,06
					(1.187,12)	16.523,06

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
20.903.368,97	EUR	21.823.631,51	USD	(70.647,85)	31.1.2025
64.310.777,14	NOK	5.791.882,20	USD	(120.480,94)	31.1.2025
33.590.194,35	SEK	3.039.562,01	USD	13.093,83	31.1.2025
635.688,10	USD	609.168,27	EUR	1.761,35	31.1.2025
46.388,40	USD	524.240,36	NOK	160,06	31.1.2025
893.296,55	USD	9.704.525,41	SEK	11.299,05	31.1.2025
				(164.814,50)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
19.895,70	USD	19.094,00	EUR	45,39	6.1.2025
				45,39	
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
88.614,00	EUR	93.720,51	USD	(1.366,79)	3.3.2025
				(1.366,79)	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
369.883,96	USD	349.286,04	EUR	5.853,75	3.3.2025
2.304,02	USD	25.036,00	SEK	24,62	3.3.2025
				5.878,37	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
94.329,91	USD	88.891,00	EUR	1.685,17	3.3.2025
				1.685,17	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE					
25.036,00	SEK	2.289,28	USD	(9,99)	3.3.2025
				(9,99)	
				6.232,15	
				(158.582,35)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ Kuvaus nimellisarvo	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit		
Osuudet		
DKK		
36.500,00 Carlsberg B	3.376.999,47	1,62
61.000,00 Coloplast B	6.430.606,15	3,09
46.620,00 DSV A/S	9.558.038,85	4,59
185.000,00 Novo Nordisk B	15.484.048,74	7,43
291.500,00 Novonosis (Novozymes) B	15.935.595,87	7,65
119.200,00 Royal Unibrew	8.079.536,59	3,88
721.000,00 Tryg	14.646.603,82	7,03
	73.511.429,49	35,28
EUR		
98.500,00 Huhtamäki	3.366.730,00	1,62
121.000,00 Kesko B	2.199.780,00	1,06
119.200,00 Metso Oyj	1.070.416,00	0,51
280.000,00 Neste	3.395.000,00	1,63
1.109.000,00 Nokia	4.740.420,50	2,28
601.000,00 Nordea Bank	6.310.500,00	3,03
356.500,00 Sampo A	14.038.970,00	6,74
187.000,00 Terveystalo Plc	1.967.240,00	0,94
	37.089.056,50	17,80
NOK		
80.008,00 Bakkafrost	4.303.852,43	2,07
497.500,00 Gjensidige Forsikring	8.484.452,88	4,07
148.000,00 Schibsted ser. B	4.196.651,06	2,01
742.000,00 Tomra Systems	9.229.381,01	4,43
	26.214.337,38	12,58
SEK		
64.000,00 Alfa Laval	2.584.585,82	1,24
30.500,00 AstraZeneca	3.851.444,40	1,85
822.500,00 Atlas Copco A	12.123.899,48	5,82
545.000,00 Epiroc A	9.161.052,68	4,40
364.500,00 Essity B	9.409.232,77	4,52
121.102,00 Evolution	9.015.791,56	4,33
363.000,00 Hennes & Mauritz B	4.724.867,39	2,27
120.200,00 Sandvik	2.080.810,53	1,00
286.000,00 SPECTRA B	6.907.200,50	3,31
65.000,00 SKF B	1.178.002,09	0,57
204.000,00 Swedbank A	3.887.668,79	1,87
1.000.000,00 Telia Company	2.677.436,20	1,28
65.000,00 Volvo B	1.524.139,51	0,73
	69.126.131,72	33,17
Osuudet yhteensä	205.940.955,09	98,84
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	205.940.955,09	98,84
Arvopaperisijoitukset yhteensä	205.940.955,09	98,84
Pankkisaatavat	1.630.492,98	0,78
Muu nettovarallisuus	796.773,71	0,38
Nettovarallisuus yhteensä	208.368.221,78	100,00

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024 (% nettovarallisuudesta)

Nettovarallisuuden prosenttierot johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
43.066,00	EUR	510.465,23	NOK	(232,60)	7.1.2025
				(232,60)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Osuudet							
DKK							
10.114,00	ALK-Abelló B	215.765,58	0,18	1.203.227,00	NRC Group	484.926,46	0,41
89.278,00	Alm. Brand	167.954,31	0,14	16.085,00	Otovo ASA A	1.228,28	0,00
120.462,00	Bang & Olufsen	151.671,75	0,13	158.356,00	Polaris Media	1.128.621,99	0,95
30,00	FLSmidth & Co	1.432,06	0,00	72.231,00	SATS	162.406,80	0,14
2.769,00	Flügger group B	123.267,92	0,10	14.864,00	SpareBank 1 Helgeland	182.237,71	0,15
5.322,00	GN Store Nord	95.445,99	0,08	2.800,00	SpareBank 1 SMN	40.700,60	0,03
3.276,00	H+H International	34.570,66	0,03	45.331,00	SpareBank 1 Sør-Norge	563.850,50	0,47
25.871,00	Harboes Bryggeri B	529.020,01	0,44	2.693,00	SpareBank 1 Østfold Akershus	86.826,97	0,07
28.597,00	Jeudan	778.404,88	0,65	9.099,00	SpareBank 1 Østlandet	121.716,62	0,10
15.789,00	Jyske Bank	1.079.726,69	0,91	526,00	Storebrand	5.409,08	0,00
100,00	Matas	1.815,55	0,00	706,00	Treasure	1.677,25	0,00
1.711,00	MT Højgaard Holding A/S	66.303,57	0,06	418,00	Wallenius Wilhelmsen	3.316,06	0,00
71,00	NKT	4.898,16	0,00	8.141,00	Webstep	15.196,20	0,01
5.382,00	NNIT	66.753,56	0,06	386,00	Wih. Wilhelmsen Holding ser. A	13.411,46	0,01
100,00	NTG Nordic Transport Group	3.439,35	0,00	13.290,00	Wih. Wilhelmsen Holding ser. B	449.917,18	0,38
57.743,00	Per Aarsleff Holding B	3.886.799,14	3,27	1.000,00	Zaptec	927,37	0,00
4.481,00	Royal Unibrew	303.728,22	0,26	7.569.926,076,36			
10.497,00	Schouw & Co.	757.245,17	0,64	SEK			
28.243,00	Solar B	1.134.218,40	0,95	58.837,00	AAK	1.621.036,79	1,36
20.848,00	Sydbank	1.062.275,17	0,89	261.413,00	AcadeMedia	1.540.409,93	1,29
10.464.736,148,80				5,00	AddLife B	59,93	0,00
EUR				19.846,00	AFRY	266.288,38	0,22
150.262,00	Alma Media	1.652.882,00	1,39	7.596,00	Annehem Fastigheter B	10.510,41	0,01
26.160,00	Apetit Plc	364.932,00	0,31	80.842,00	Apotea	593.171,29	0,50
45.166,00	Aspo	219.055,10	0,18	22.969,00	AQ Group	280.721,37	0,24
20.000,00	CapMan	34.280,00	0,03	17.556,00	Arise	56.323,32	0,05
142,00	Cargotec B	7.253,36	0,01	1.978,00	Atrium Ljungberg B	34.224,36	0,03
13.592,00	Enento Group Plc	237.588,16	0,20	42.521,00	Avanza	1.013.006,80	0,85
245,00	Etteplan	2.450,00	0,00	66.394,00	Axfood	1.356.282,15	1,14
24.120,00	Fiskars	360.352,80	0,30	227.006,00	Bactiguard B	699.547,80	0,59
767.953,00	F-Secure	1.370.028,15	1,15	69.783,00	Bahnhof B	318.608,00	0,27
228.149,00	Glaston	178.412,52	0,15	646,00	Balder B	4.331,11	0,00
23.026,00	Harvia Plc	986.664,10	0,83	112.070,00	Beijer Alma B	1.606.452,47	1,35
13.726,00	Honkarakenne B	31.844,32	0,03	38.969,00	Besqab	86.068,68	0,07
12.643,00	Incap	129.464,32	0,11	12.695,00	BHG Group	21.256,25	0,02
142,00	Kalmar Corporation	4.517,02	0,00	40.589,00	Billerud	359.295,40	0,30
127.966,00	Kemira	2.497.896,32	2,10	80.864,00	BioArctic B	1.408.326,90	1,18
56,00	Kempower Corporation	542,08	0,00	100,00	Boliden	2.710,61	0,00
10.817,00	Kesko B	196.653,06	0,17	45.000,00	Bonava B	31.191,65	0,03
370,00	Konecranes	22.644,00	0,02	54.878,00	Boule Diagnostics	43.020,95	0,04
104.298,00	Lassila&Tikanoja	820.825,26	0,69	155,00	Bravida Holding	1.083,85	0,00
58.611,00	Marimekko	710.365,32	0,60	50.509,00	BTS Group B	1.159.657,86	0,97
1.622,00	Martela A	1.372,21	0,00	44.748,00	Bulten	283.996,77	0,24
1.000,00	Metso Oyj	8.980,00	0,01	13.301,00	Bure Equity	443.328,42	0,37
13.778,00	NoHo Partners Oyj	109.397,32	0,09	19.929,00	CAG Group	189.634,50	0,16
34.436,00	Nokian Renkaat	252.966,86	0,21	17.732,00	Careium	470.125,29	0,40
20.062,00	Optomed Oyj	93.488,92	0,08	254.664,00	Castellum	2.680.032,91	2,25
91.133,00	Ponsse	1.831.773,30	1,54	199.593,00	Cavotec	294.467,50	0,25
2,00	Qt Group Plc	134,40	0,00	10.653,00	CellaVision	202.272,36	0,17
418.929,00	Rapala VMC	802.249,04	0,67	254.406,00	Clas Ohlson B	4.663.929,74	3,92
10.000,00	Robit plc	13.000,00	0,01	346.245,00	Cloetta	761.709,56	0,64
4.880,00	Scanfil plc	40.260,00	0,03	194.760,00	COOR Service Management	583.175,46	0,49
156.226,00	Suominen	356.195,28	0,30	38.083,00	CTEK	46.211,63	0,04
7.473,00	Terveystalo Plc	78.615,96	0,07	32.100,00	DevPort B	77.062,50	0,06
1.000,00	TietoEVRY Corporation	17.020,00	0,01	149.049,00	Diös Fastigheter	1.030.527,54	0,87
79.226,00	Vaisala A	3.834.538,40	3,22	27,00	Dometic Group	122,57	0,00
1.000,00	Valmet Corporation	23.330,00	0,02	163.391,00	Doro	483.540,87	0,41
94.899,00	Verkkokauppa Oyj	126.974,86	0,11	41.756,00	Duni	343.744,64	0,29
683.664,00	WithSecure	517.533,65	0,43	177,00	Electrolux B	1.420,02	0,00
21.269,00	Wulff-Group	65.295,83	0,05	357.466,00	Electrolux Professional B	2.137.620,80	1,80
18.001.775,9215,13				47.927,00	Eltel	26.944,58	0,02
NOK				28.220,00	Energy Save B	50.256,53	0,04
10.147,00	Aker Horizons	2.042,15	0,00	1,00	Eolus Vind B	4,19	0,00
20.000,00	AKVA Group	115.391,44	0,10	281.942,00	Ependion	2.389.925,49	2,01
35.581,00	Austevoll Seafood	295.251,22	0,25	5.997,00	Exsitec Holding	73.817,36	0,06
53.061,00	Borregaard	821.173,57	0,69	195.742,00	Fabege	1.414.880,35	1,19
10.535,00	Cadeler A/S	56.938,85	0,05	312.996,00	Fagerhult Group	1.478.227,94	1,24
5.000,00	Crayon Group Holding	52.944,31	0,04	8.545,00	Fastpartner A	47.741,65	0,04
52.672,00	Elopak	202.000,73	0,17	58.660,00	Fenix Outdoor Int. B	3.600.001,98	3,03
38.948,00	Entra	382.012,61	0,32	230.065,00	Ferroamp	83.048,43	0,07
3.224,00	Hermana Holding	3.080,12	0,00	41.992,00	FM Mattsson	188.423,49	0,16
1.462,00	Icelandic Salmon AS	14.885,50	0,01	7,00	Fortnox	44,06	0,00
14.169,00	Kid	161.093,75	0,14	77.229,00	Garø	155.739,13	0,13
333.447,00	Kitron	956.830,74	0,80	70.426,00	Gefinge B	1.116.181,01	0,94
220.274,00	Lerøy Seafood Group	918.776,36	0,77	201,00	Gränges	2.310,93	0,00
22.573,00	Magnora	53.148,01	0,04	22.300,00	Hexpol B	200.125,92	0,17
122.162,00	Navamedic	266.381,44	0,22	2.155,00	HMS Networks	81.609,77	0,07
16.535,00	Norse Atlantic	5.604,74	0,00	663,00	Holmen B	23.510,33	0,02
				9.196,00	Hufvudstaden A	97.218,40	0,08
				77,00	Husqvarna B	388,13	0,00
				93,00	Instalco	267,59	0,00
				187.001,00	ITAB Shop Concept	341.189,43	0,29
				44.864,00	JM	653.671,70	0,55

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR) (jatkoa)

Määrä/ Kuvaus nimellisarvo	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ Kuvaus nimellisarvo	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
66.080,00 KABE B	1.730.599,78	1,45	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit		
71.239,00 Kjell Group	60.822,19	0,05	Osuudet		
18.890,00 Knowit	227.570,73	0,19	EUR		
1.463,00 Level Bio	35,25	0,00	15.400,00 Herantis Pharma Plc	23.331,00	0,02
16.342,00 Lime Technologies	525.712,20	0,44		23.331,00	0,02
84.841,00 Linc	639.918,81	0,54	Osuudet yhteensä		
13,00 Lindab International	260,11	0,00		23.331,00	0,02
196,00 Lundin Mining	1.607,53	0,00	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä		
14.938,00 Malmbergs Elektriska B	55.292,17	0,05		23.331,00	0,02
24.254,00 MedCap	1.272.515,85	1,07	Arvopaperisijoitukset yhteensä		
653.133,00 Medivir	161.929,26	0,14		119.035.674,97	100,05
91.592,00 MEKO	1.069.840,44	0,90	Pankkisaatavat		
195.383,00 Midsona B	134.747,04	0,11		543.271,82	0,46
893.770,00 Midsummer	115.008,15	0,10	Muut nettovelat		
180.463,00 MTG B	1.495.063,85	1,26		(603.984,42)	(0,51)
41.322,00 Munters Group	670.964,64	0,56	Nettovarallisuus yhteensä		
111.407,00 NCC B	1.579.442,65	1,33		118.974.962,37	100,00
500,00 NIBE Industrier B	1.887,39	0,00			
763.835,00 Nolato B	3.614.133,55	3,04			
5.088,00 NOTE	65.737,65	0,06			
23.877,00 Nyfosa	224.908,86	0,19			
212.566,00 OEM International B	2.074.631,46	1,74			
27.709,00 Ogunsen B	75.350,17	0,06			
23.955,00 Pandox	401.097,66	0,34			
1.000,00 Paradox Interactive	17.931,05	0,02			
95.705,00 Peab B	661.706,14	0,56			
213.248,00 PION Group B	110.207,72	0,09			
1.805,00 Precio Fishbone B	3.435,10	0,00			
132,00 Ratos B	361,14	0,00			
153.264,00 Rejlers B	1.897.237,68	1,59			
167.352,00 Scandi Standard	1.243.271,05	1,04			
46.750,00 Scandic Hotels Group	280.377,85	0,24			
386.669,00 SECTRA B	9.338.462,63	7,85			
33,00 Securitas B	394,39	0,00			
115.474,00 Skanska B	2.345.772,81	1,97			
121.992,00 SKF B	2.210.874,32	1,86			
4.695,00 SkiStar B	67.053,93	0,06			
685,00 SSAB A	2.689,17	0,00			
156.339,00 SSAB B	599.288,75	0,50			
100,00 Surgical Science	1.360,98	0,00			
413.400,00 Svedbergs B	1.495.892,42	1,26			
182,00 Sweco B	2.616,80	0,00			
251.905,00 Systemair	1.950.588,97	1,64			
173.397,00 Tele2 B	1.653.744,38	1,39			
535,00 Tobii	99,85	0,00			
5.050,00 Trelleborg B	166.908,07	0,14			
14.760,00 Troax Group	289.917,37	0,24			
42.341,00 VBG Group B	1.153.243,62	0,97			
1.041.916,00 Vestum	1.018.722,94	0,86			
15.925.749,00 Viaplay Group B	942.616,24	0,79			
100,00 Volvo Car B	209,34	0,00			
18.306,00 Wallenstam B	76.388,28	0,06			
1.000,00 Wihlborgs Fastigheter	9.148,85	0,01			
100,00 Xvivo Perfusion	4.268,88	0,00			
	82.975.905,84	69,74			
Osuudet yhteensä	119.012.343,97	100,03			
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	119.012.343,97	100,03			

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Ruotsi	66,47	Rakennustoiminta	8,51
Suomi	15,15	Terveysthuoltoalan teknologia	7,91
Tanska	8,84	Kiinteistösijoitusyhtiöt	6,04
Norja	6,31	Koneteollisuus	5,84
Sveitsi	3,27	Elektroniikkalaitteiden valmistajat	5,23
		Valmisruokateollisuus	5,14
Yhteensä	100,05	Kodintarvikeliikkeet	3,94
		Rakennustarvikkeet	3,62
		Teollisuuden monialayhtiöt	3,22
		Erikoistavaraaliikkeet	3,03
		Kaupan ja jakelualan yritykset	2,74
		Julkaisutoiminta	2,34
		Kemianteollisuus	2,10
		Tutkimus- ja konsultointipalvelut	2,02
		Pankit	1,90
		Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	1,72
		Maatalouskoneet	1,64
		Tietokoneohjelmistot	1,63
		Terveysthuoltoalan laitteet	1,62
		Vapaa-ajantuotteet	1,50
		Autoteollisuus	1,45
		Langattomat tietoliikennepalvelut	1,39
		Bioteknologia	1,32
		Elintarvikkeiden vähittäiskauppa	1,31
		Koulutuspalvelut	1,29
		Vuorovaikutteiset kodin viihdeohjelmistot	1,27
		Henkilöstö- ja työnvälityspalvelut	1,13
		Biotiedealan välineet ja palvelut	1,07
		Elektroniikkavalmistajien palvelut	1,00
		Rakennus- ja maatalouskoneet, kuorma-autot	0,99
		Jakelu yritykset	0,95
		Varallisuudenhoitopalvelut ja säilytysyhteisöt	0,94
		Erikoiskemikaalit	0,86
		Investointipankki- ja välitystoiminta	0,85
		Radio- ja televisioyhtiöt	0,79
		Paikallispankit	0,73
		Panimoteollisuus	0,70
		Ympäristö- ja tilapalvelut	0,69
		Talonrakennus	0,67
		Vaatteet, asusteet ja ylellisyystavarat	0,60
		Terveysthuoltoalan tarvikkeet	0,59
		Kotitaloustavarat	0,59
		IT-konsultointi ja muut palvelut	0,51
		Terästeollisuus	0,51
		Lääkkeiden vähittäiskauppa	0,50
		Monialaiset tukipalvelut	0,49
		Paperipakkausteollisuus	0,47
		Sovellusohjelmistot	0,44
		Lääketeollisuus	0,42
		Tekniset laitteet, tallennus- ja oheislaitteet	0,41
		Merikuljetukset	0,39
		Kodintarvikkeet	0,34
		Toimistopalvelut ja -tarvikkeet	0,29
		Integroidut tietoliikennepalvelut	0,27
		Autojen osat ja tarvikkeet	0,24
		Hotellit, lomakeskukset ja risteilyalukset	0,24
		Kulutuselektroniikka	0,21
		Rengas- ja kumiteollisuus	0,21
		Vapaa-ajan toimitilat	0,19
		Kodin sisustustavarojen vähittäiskauppa	0,14
		Omaisuus- ja tapaturmavakuutukset	0,14
		Monialainen vähittäiskauppa	0,11
		Raaka-ainekemikaalit	0,10
		Puolijohdeteollisuuden laitteet	0,10
		Uusiutuvat energialähteet	0,09
		Ravintolat	0,09
		Viestintälaitteet	0,07
		Terveysthuoltopalvelut	0,07
		Tietokoneiden ja elektroniikan vähittäiskauppa	0,05
		Rakennustarvikkeet	0,03
		Paperituotteet	0,02
		Yhteensä	100,05

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Osuudet			
DKK			
33.000,00	Coloplast B	3.478.852,51	3,15
25.723,00	DSV A/S	5.273.733,02	4,77
98.484,00	Novo Nordisk B	8.242.870,57	7,46
147.000,00	Novonosis (Novozymes) B	8.036.132,40	7,27
369.000,00	Tryg	7.495.973,39	6,78
		32.527.561,89	29,44
EUR			
410.000,00	F-Secure	731.440,00	0,66
52.000,00	Huhtamäki	1.777.360,00	1,61
15.000,00	Kempower Corporation	145.200,00	0,13
102.000,00	Kesko B	1.854.360,00	1,68
180.000,00	Neste	2.182.500,00	1,98
590.000,00	Nokia	2.521.955,00	2,28
288.000,00	Nordea Bank	3.024.000,00	2,74
187.000,00	Sampo A	7.364.060,00	6,66
85.000,00	Vaisala A	4.114.000,00	3,72
		23.714.875,00	21,46
NOK			
63.000,00	Bakkafrost	3.388.944,89	3,07
293.000,00	Gjensidige Forsikring	4.996.873,76	4,52
398.000,00	Tomra Systems	4.950.530,52	4,48
		13.336.349,17	12,07
SEK			
16.000,00	AstraZeneca	2.020.429,85	1,83
404.233,00	Atlas Copco A	5.958.517,03	5,39
48.000,00	Biotage	673.802,53	0,61
230.000,00	Dynavox Group	1.256.919,68	1,14
315.000,00	Epiroc A	5.294.920,36	4,79
197.000,00	Essity B	5.085.374,09	4,60
16.000,00	Fenix Outdoor Int. B	981.930,30	0,89
194.000,00	Hennes & Mauritz B	2.525.135,74	2,29
69.000,00	Holmen B	2.446.776,86	2,21
335.000,00	Nolato B	1.585.073,66	1,43
97.000,00	Reijlers B	1.200.752,00	1,09
65.000,00	Sandvik	1.125.230,32	1,02
211.519,00	SECTRA B	5.108.406,10	4,62
35.000,00	SKF B	634.308,82	0,57
38.000,00	Surgical Science	517.172,08	0,47
120.000,00	Swedbank A	2.286.864,00	2,07
11.000.000,00	Viaplay Group B	651.070,07	0,59
35.000,00	Volvo B	820.690,50	0,74
		40.173.373,99	36,36
Osuudet yhteensä		109.752.160,05	99,32
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		109.752.160,05	99,32
Arvopaperisijoitukset yhteensä		109.752.160,05	99,32
Pankkisaatatavat		1.057.403,91	0,96
Muut nettovelat		(310.595,68)	(0,28)
Nettovarallisuus yhteensä		110.498.968,28	100,00

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Ruotsi	33,64	Omaisuu- ja tapaturmavakuutukset	13,45
Tanska	29,44	Koneteollisuus	11,46
Suomi	21,46	Lääketeollisuus	9,29
Norja	9,00	Erikoiskemikaalit	7,27
Färsaaret	3,07	Rakennus- ja maatalouskoneet, kuorma-autot	5,53
Yhdistynyt kuningaskunta	1,83	Pankit	4,81
Sveitsi	0,89	Lentorahti ja logistiikka	4,77
Yhteensä	99,32	Terveystieteiden teknologia	4,62
		Kodintarvikkeet	4,60
		Vakuutusyhtiöt	4,52
		Elektroniikkalaitteiden valmistajat	3,72
		Terveystieteiden tarvikkeet	3,15
		Valmisruokateollisuus	3,07
		Vaatteiden vähittäiskauppa	2,29
		Viestintälaitteet	2,28
		Paperituotteet	2,21
		Öljyn ja kaasun jalostus, markkinointi	1,98
		Elintarvikkeiden vähittäiskauppa	1,68
		Paperipakkausteollisuus	1,61
		Teollisuuden monialayhtiöt	1,43
		Tekniset laitteet, tallennus- ja ohjelmit	1,14
		Tutkimus- ja konsultointipalvelut	1,09
		Erikoistavaraliikkeet	0,89
		Tietokoneohjelmistot	0,66
		Biotieteiden välineet ja palvelut	0,61
		Radio- ja televisioyhtiöt	0,59
		Terveystieteiden laitteet	0,47
		Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	0,13
		Yhteensä	99,32

Nettovarallisuuden prosenttiero johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
USD							
533.000,00	AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045	532.431,49	0,20	285.000,00	Lloyds Banking Group PL 7.953% MULTI 15-11-2033	319.253,34	0,12
982.000,00	Altice France SA 8.125% 01-02-2027	797.222,81	0,30	336.000,00	MGM Resorts International 4.75% 15-10-2028	322.689,33	0,12
709.407,00	ARD Finance SA 6.5% P-I-K 30-06-2027	102.867,56	0,04	727.000,00	MGM Resorts International 5.5% 15-04-2027	720.031,10	0,27
1.607.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	1.376.203,25	0,51	934.000,00	MGM Resorts International 6.125% 15-09-2029	931.941,29	0,35
340.000,00	Ball Corp 6% 15-06-2029	344.717,47	0,13	1.675.000,00	MGM Resorts International 6.5% 15-04-2032	1.669.219,23	0,62
697.000,00	Ball Corp 6.875% 15-03-2028	714.204,55	0,27	897.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	566.222,43	0,21
750.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	763.884,66	0,28	293.000,00	MPT Operating Partnership LP 5% 15-10-2027	248.515,92	0,09
292.000,00	Bath & Body Works Inc 5.25% 01-02-2028	287.511,63	0,11	778.000,00	Murphy Oil Corp 6% 01-10-2032	748.155,62	0,28
606.000,00	Bath & Body Works Inc 6.75% 01-07-2036	614.413,04	0,23	1.110.000,00	Newell Brands Inc 6.625% 15-05-2032	1.115.298,55	0,41
157.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	161.300,86	0,06	338.000,00	NRG Energy Inc 5.75% 15-01-2028	337.200,26	0,13
425.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	438.683,74	0,16	600.000,00	NuStar Logistics LP 5.625% 28-04-2027	596.056,68	0,22
99.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	52.725,85	0,02	186.000,00	NuStar Logistics LP 5.75% 01-10-2025	186.518,92	0,07
591.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	418.488,52	0,16	194.000,00	NuStar Logistics LP 6% 01-06-2026	194.948,47	0,07
409.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	367.799,30	0,14	990.000,00	Olin Corp 5% 01-02-2030	930.141,03	0,35
806.000,00	Carnival Corp 10.5% 01-06-2030	862.766,58	0,32	521.000,00	Olin Corp 5.125% 15-09-2027	509.718,64	0,19
1.437.000,00	Charter Communications Opera 6.484% 23-10-2045	1.366.807,37	0,51	1.688.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	1.570.039,02	0,58
323.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	316.497,22	0,12	259.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01-04-2028	257.370,94	0,10
624.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	626.322,47	0,23	73.000,00	SM Energy Co 6.5% 15-07-2028	72.617,62	0,03
318.000,00	Dana Inc 4.25% 01-09-2030	296.004,51	0,11	1.159.000,00	SM Energy Co 6.625% 15-01-2027	1.158.678,02	0,43
689.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	633.009,10	0,24	567.000,00	SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	567.328,49	0,21
507.000,00	Dana Inc 5.625% 15-06-2028	500.253,68	0,19	947.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	938.639,65	0,35
614.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	592.305,44	0,22	827.000,00	Travel + Leisure Co 6% 01-04-2027	827.739,06	0,31
477.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	452.355,05	0,17	1.001.000,00	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	990.477,89	0,37
241.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 15-09-2025	241.266,11	0,09	367.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15-08-2027	366.784,70	0,14
203.000,00	Ford Motor Co 6.1% 19-08-2032	202.715,32	0,08	608.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	554.342,38	0,21
856.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	772.760,28	0,29	1.439.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	1.450.922,30	0,54
815.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06-03-2026	829.914,91	0,31	434.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-04-2029	418.578,20	0,16
700.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04-11-2027	733.312,11	0,27	2.052.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	1.926.082,48	0,72
1.416.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06-03-2030	1.502.030,78	0,56	728.000,00	Vital Energy Inc 9.75% 15-10-2030	768.293,59	0,29
669.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 8% 15-05-2033	657.651,75	0,24	960.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 7.75% 15-04-2032	968.462,78	0,36
40.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 8.25% 15-01-2029	40.558,08	0,02	2.410.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	2.130.435,90	0,79
602.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 8.875% 15-04-2030	613.731,99	0,23	1.206.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 8.125% 15-08-2029	1.194.011,27	0,44
1.262.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	1.158.193,55	0,43	2.062.000,00	Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	2.040.147,08	0,76
327.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	322.015,45	0,12	1.374.000,00	Western Midstream Operating 5.3% 01-03-2048	1.176.614,73	0,44
618.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025	619.228,76	0,23			55.335.153,54	20,57
662.000,00	Grifols SA 4.75% 15-10-2028	612.281,35	0,23	Joukkolainat yhteensä		55.335.153,54	20,57
281.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-04-2032	282.772,92	0,11	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
723.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-10-2028	734.546,71	0,27				
1.173.000,00	ION Trading Technologies Sar 9.5% 30-05-2029	1.232.201,31	0,46	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
1.027.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	1.024.983,10	0,38	Joukkolainat			
904.000,00	Kedrion SpA 6.5% 01-09-2029	853.717,49	0,32	USD			
1.104.000,00	Lincoln National Corp FRN 17-05-2066	942.196,45	0,35	870.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	777.542,82	0,29
561.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2025	566.822,06	0,21	990.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 5% 15-04-2029	928.535,45	0,35

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
1.244.000,00	AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028	1.226.264,04	0,46	212.000,00	Calpine Corp 5% 01-02-2031	198.613,49	0,07
564.000,00	Advanced Drainage Systems In 5% 30-09-2027	555.242,72	0,21	920.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	889.221,77	0,33
286.000,00	Advanced Drainage Systems In 6.375% 15-06-2030	287.226,88	0,11	335.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	334.791,75	0,12
1.015.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	925.628,00	0,34	829.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	792.834,00	0,29
801.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 4.625% 15-01-2027	784.180,79	0,29	1.285.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	1.282.956,46	0,48
1.326.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	1.343.751,25	0,50	381.000,00	Carnival Holdings Bermuda Lt 10.375% 01-05-2028	406.122,04	0,15
151.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 7.5% 15-03-2026	151.727,09	0,06	632.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	627.955,07	0,23
888.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	880.419,77	0,33	846.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	821.792,47	0,31
493.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.75% 15-10-2027	488.280,24	0,18	1.449.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032	1.248.111,42	0,46
1.630.000,00	Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	1.661.717,31	0,62	304.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 15-08-2030	272.807,76	0,10
1.202.000,00	Amer Sports Co 6.75% 16-02-2031	1.217.582,45	0,45	463.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-02-2032	404.760,26	0,15
732.000,00	Antero Midstream Partners LP 5.375% 15-06-2029	709.616,25	0,26	1.052.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	961.409,05	0,36
469.000,00	Antero Midstream Partners LP 6.625% 01-02-2032	474.350,35	0,18	931.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	898.171,73	0,33
612.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028	609.008,13	0,23	330.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	315.784,77	0,12
1.312.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.625% 01-09-2032	1.311.518,60	0,49	769.000,00	Central Garden & Pet Co 4.125% 30-04-2031	680.769,32	0,25
645.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.125% 15-08-2026	568.296,60	0,21	1.607.000,00	Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	1.609.120,54	0,60
758.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	434.095,47	0,16	1.155.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	1.195.338,19	0,44
890.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028	895.670,19	0,33	1.062.000,00	Chobani LLC / Chobani Financ 7.625% 01-07-2029	1.096.836,54	0,41
467.000,00	ASP Unifrax Holdings Inc 5.25% 30-09-2028	280.986,90	0,10	846.000,00	Chord Energy Corp 6.375% 01-06-2026	846.371,06	0,31
197.000,00	Avient Corp 6.25% 01-11-2031	194.511,91	0,07	1.043.000,00	CHS/Community Health Systems 10.875% 15-01-2032	1.077.396,10	0,40
1.088.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	1.115.968,13	0,41	1.121.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	921.762,24	0,34
352.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	344.233,14	0,13	103.000,00	CHS/Community Health Systems 6.875% 15-04-2029	77.858,06	0,03
1.648.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8% 15-02-2031	1.687.952,46	0,63	1.041.000,00	Churchill Downs Inc 5.75% 01-04-2030	1.016.046,22	0,38
9.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8.25% 15-01-2030	9.251,23	0,00	751.000,00	Churchill Downs Inc 6.75% 01-05-2031	760.191,49	0,28
347.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	351.213,62	0,13	342.000,00	Civitas Resources Inc 8.375% 01-07-2028	355.894,14	0,13
82.000,00	Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025	83.479,76	0,03	68.000,00	Civitas Resources Inc 8.625% 01-11-2030	71.324,38	0,03
640.000,00	Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	528.880,00	0,20	1.377.000,00	Civitas Resources Inc 8.75% 01-07-2031	1.433.904,39	0,53
706.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 15-02-2029	420.990,76	0,16	782.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	783.926,07	0,29
117.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 30-01-2028	79.971,32	0,03	680.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-05-2028	692.827,69	0,26
117.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	63.869,72	0,02	965.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	968.002,44	0,36
1.073.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	1.089.202,30	0,40	599.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028	537.279,85	0,20
541.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.5% 15-03-2031	550.184,02	0,20	916.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 9% 15-09-2028	963.110,80	0,36
689.000,00	Benteler International AG 10.5% 15-05-2028	726.706,21	0,27	393.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	341.801,12	0,13
1.188.000,00	Big River Steel LLC / BRS Fi 6.625% 31-01-2029	1.189.380,57	0,44	610.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	583.863,70	0,22
1.365.000,00	Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	1.300.305,96	0,48	882.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 6.875% 01-11-2029	873.402,75	0,32
1.117.000,00	Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029	1.059.658,46	0,39	1.405.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 7% 15-03-2032	1.375.445,91	0,51
1.113.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	981.726,24	0,36	252.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.625% 15-04-2029	254.144,27	0,09
874.000,00	Builders FirstSource Inc 6.375% 15-06-2032	867.730,35	0,32	725.000,00	CommScope LLC 4.75% 01-09-2029	646.705,34	0,24
567.000,00	Caesars Entertainment Inc 4.625% 15-10-2029	530.109,91	0,20	741.000,00	CommScope LLC 8.25% 01-03-2027	709.322,68	0,26
785.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.5% 15-02-2032	790.486,37	0,29	755.000,00	Comstock Resources Inc 5.875% 15-01-2030	705.545,58	0,26
115.000,00	Caesars Entertainment Inc 7% 15-02-2030	117.117,82	0,04	173.000,00	Conduent Business Services L 6% 01-11-2029	165.045,86	0,06
388.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	372.204,98	0,14				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
1.668.000,00	Constellation Insurance Inc 6.8% 24-01-2030	1.624.927,42	0,60	522.000,00	Global Atlantic Fin Co 4.700% MULTI 15-10-2051	504.520,80	0,19
2.210.000,00	Constellium SE 5.625% 15-06- 2028	2.172.881,95	0,81	796.000,00	Global Atlantic Fin Co 7.95% 15-06-2033	885.918,27	0,33
285.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	227.720,61	0,08	382.000,00	Global Atlantic Fin Co 7.950% MULTI 15-10-2054	400.366,56	0,15
675.000,00	Cornerstone Building Brands 9.5% 15-08-2029	656.887,25	0,24	339.000,00	GrafTech Finance Inc 4.625% 23-12-2029	281.717,33	0,10
1.640.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4.75% 01-02-2026	1.618.095,57	0,60	278.000,00	GrafTech Global Enterprises 9.875% 23-12-2029	282.350,34	0,10
650.000,00	CSC Holdings LLC 11.75% 31- 01-2029	641.261,73	0,24	398.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	365.017,90	0,14
839.000,00	CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031	609.957,45	0,23	720.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	676.448,71	0,25
209.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01- 12-2030	109.438,19	0,04	1.000.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	1.004.282,00	0,37
873.000,00	CSC Holdings LLC 5% 15-11-2031	455.607,16	0,17	419.000,00	Gray Television Inc 4.75% 15-10- 2030	226.854,71	0,08
267.000,00	CSC Holdings LLC 5.375% 01- 02-2028	230.584,99	0,09	1.587.000,00	Gray Television Inc 5.375% 15- 11-2031	848.138,01	0,32
1.830.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01- 2030	995.410,60	0,37	1.462.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	1.347.095,79	0,50
317.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02- 2029	267.503,45	0,10	896.000,00	Harvest Midstream I LP 7.5% 15-05-2032	915.135,87	0,34
533.000,00	CSC Holdings LLC 7.5% 01-04- 2028	367.521,89	0,14	784.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 8% 15-06-2027	817.918,98	0,30
429.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	429.689,24	0,16	805.000,00	Heartland Dental LLC / Heart 10.5% 30-04-2028	854.179,06	0,32
619.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 8.875% 01-09-2031	667.619,89	0,25	1.307.000,00	Helios Software Holdings Inc 8.75% 01-05-2029	1.343.694,02	0,50
959.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	958.844,07	0,36	1.644.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07- 2027	1.629.500,74	0,61
275.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	271.909,99	0,10	507.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15- 06-2029	513.862,24	0,19
956.000,00	Darling Ingredients Inc 6% 15- 06-2030	943.932,74	0,35	590.000,00	Hertz Corp/The 12.625% 15-07- 2029	628.958,35	0,23
321.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	274.738,64	0,10	302.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12- 2026	255.506,94	0,09
609.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07- 2028	438.252,78	0,16	1.694.000,00	Hertz Corp/The 5% 01-12-2029	1.111.645,50	0,41
73.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	61.487,78	0,02	725.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	705.928,02	0,26
424.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	449.622,70	0,17	104.000,00	Hess Midstream Operations LP 6.5% 01-06-2029	105.105,83	0,04
1.096.000,00	Domtar Corp 6.75% 01-10-2028	1.008.086,15	0,37	782.000,00	HF Sinclair Corp 6.375% 15-04- 2027	793.915,40	0,30
580.000,00	DT Midstream Inc 4.125% 15- 06-2029	541.265,91	0,20	851.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 7.25% 15-02-2035	799.550,88	0,30
134.000,00	DT Midstream Inc 4.375% 15- 06-2031	122.070,50	0,05	383.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.75% 01-05-2028	383.045,13	0,14
349.000,00	Ellucian Holdings Inc 6.5% 01- 12-2029	350.451,49	0,13	575.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 01-04-2029	575.061,30	0,21
1.239.000,00	Elwood Energy LLC 8.159% 05- 07-2026	65.849,88	0,02	621.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 15-03-2033	610.837,38	0,23
1.138.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.625% 15-12-2030	1.140.578,14	0,42	837.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 4.875% 01-07-2031	749.097,11	0,28
245.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.75% 15-07-2031	247.291,73	0,09	718.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 5% 01-06-2029	679.063,08	0,25
211.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	196.033,67	0,07	782.000,00	HUB International Ltd 7.25% 15-06-2030	800.863,71	0,30
1.030.000,00	Energizer Holdings Inc 6.5% 31-12-2027	1.034.691,65	0,38	291.000,00	HUB International Ltd 7.375% 31-01-2032	295.522,87	0,11
1.672.000,00	Enviri Corp 5.75% 31-07-2027	1.599.707,23	0,59	784.168,00	iHeartCommunications Inc 10.875% 01-05-2030	603.809,36	0,22
784.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.375% 01-04-2029	788.240,83	0,29	161.980,00	iHeartCommunications Inc 7.75% 15-08-2030	128.082,96	0,05
457.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	463.239,38	0,17	1.151.400,00	iHeartCommunications Inc 9.125% 01-05-2029	1.007.475,00	0,37
950.000,00	EquipmentShare.com Inc 8% 15-03-2033	965.972,35	0,36	978.000,00	Iliad Holding SASU 8.5% 15-04- 2031	1.040.222,83	0,39
315.000,00	EquipmentShare.com Inc 8.625% 15-05-2032	329.584,03	0,12	357.000,00	International Game Technolog 5.25% 15-01-2029	349.407,61	0,13
967.000,00	EquipmentShare.com Inc 9% 15-05-2028	1.004.084,61	0,37	831.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	723.655,71	0,27
653.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 5.875% 15-04-2030	643.719,51	0,24	493.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15- 01-2026	493.277,26	0,18
896.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 6.125% 15-04-2032	886.370,34	0,33	941.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	1.058.526,06	0,39
965.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	937.897,78	0,35	1.157.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03- 2028	1.134.575,49	0,42
817.000,00	Garda World Security Corp 6% 01-06-2029	778.338,42	0,29				
395.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	401.861,92	0,15				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
632.000,00	Iron Mountain Inc 6.25% 15-01-2033	630.598,99	0,23	879.000,00	Parkland Corp 5.875% 15-07-2027	873.436,28	0,32
732.000,00	Iron Mountain Inc 7% 15-02-2029	748.478,68	0,28	26.000,00	Parkland Corp 6.625% 15-08-2032	25.764,07	0,01
534.000,00	KB Home 7.25% 15-07-2030	547.796,67	0,20	698.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 7.875% 15-09-2030	681.081,13	0,25
344.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	331.951,75	0,12	870.000,00	Pebblebrook Hotel LP / PEB F 6.375% 15-10-2029	862.177,40	0,32
728.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 01-10-2025	726.339,74	0,27	225.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	228.925,57	0,09
489.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 7% 15-07-2031	503.316,87	0,19	310.000,00	Permian Resources Operating 6.25% 01-02-2033	306.105,07	0,11
941.000,00	LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029	755.019,54	0,28	1.354.000,00	Permian Resources Operating 7% 15-01-2032	1.375.785,31	0,51
1.571.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	1.420.585,87	0,53	813.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	809.619,52	0,30
985.000,00	Level 3 Financing Inc 10.5% 15-05-2030	1.072.418,75	0,40	1.752.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	1.697.329,57	0,63
765.000,00	Level 3 Financing Inc 11% 15-11-2029	860.733,32	0,32	359.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-02-2032	356.698,42	0,13
730.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	584.000,00	0,22	174.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10-2034	170.302,66	0,06
463.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	361.496,51	0,13	923.000,00	Post Holdings Inc 6.375% 01-03-2033	905.078,74	0,34
791.000,00	Light & Wonder International 7% 15-05-2028	793.554,66	0,30	659.650,00	Rackspace Finance LLC 3.5% 15-05-2028	398.263,69	0,15
1.280.000,00	Macquarie Airfinance Holding 8.125% 30-03-2029	1.357.404,16	0,50	461.000,00	Reworld Holding Corp 4.875% 01-12-2029	426.830,65	0,16
294.000,00	Macquarie Airfinance Holding 8.375% 01-05-2028	308.445,57	0,11	549.000,00	Reworld Holding Corp 5% 01-09-2030	508.241,14	0,19
1.771.000,00	Madison IAQ LLC 5.875% 30-06-2029	1.673.651,79	0,62	659.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	655.374,17	0,24
1.477.000,00	Magnera Corp 4.75% 15-11-2029	1.311.142,50	0,49	380.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.625% 30-09-2031	373.602,08	0,14
776.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	758.291,67	0,28	543.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 6% 01-02-2033	542.099,27	0,20
780.000,00	Matador Resources Co 6.25% 15-04-2033	758.187,65	0,28	774.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	746.047,22	0,28
489.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.875% 15-04-2027	497.523,42	0,18	261.000,00	Sealed Air Corp 6.5% 15-07-2032	261.672,57	0,10
199.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027	202.276,73	0,08	1.072.000,00	Sealed Air Corp 6.875% 15-07-2033	1.120.529,44	0,42
373.000,00	Medline Borrower LP 3.875% 01-04-2029	345.284,46	0,13	46.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	46.190,10	0,02
715.000,00	Medline Borrower LP/Medline 6.25% 01-04-2029	722.055,71	0,27	779.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 7.25% 15-02-2031	803.941,21	0,30
1.041.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	1.045.865,30	0,39	345.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	316.904,13	0,12
1.026.000,00	Mineral Resources Ltd 8.5% 01-05-2030	1.047.783,53	0,39	346.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	317.984,69	0,12
1.396.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-03-2026	1.395.229,59	0,52	600.000,00	Sensata Technologies Inc 6.625% 15-07-2032	602.097,78	0,22
641.000,00	NCL Corp Ltd 8.125% 15-01-2029	675.964,98	0,25	611.000,00	Sirius XM Radio LLC 4.125% 01-07-2030	533.839,26	0,20
1.169.000,00	NCR Voyix Corp 5% 01-10-2028	1.132.526,73	0,42	39.000,00	Sirius XM Radio LLC 5% 01-08-2027	37.960,66	0,01
351.000,00	NCR Voyix Corp 5.125% 15-04-2029	335.775,22	0,12	483.000,00	Sirius XM Radio LLC 5.5% 01-07-2029	464.012,60	0,17
977.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	986.299,09	0,37	241.000,00	SM Energy Co 7% 01-08-2032	237.193,43	0,09
912.000,00	NOVA Chemicals Corp 7% 01-12-2031	908.696,50	0,34	617.000,00	Smyrna Ready Mix Concrete LL 6% 01-11-2028	602.460,89	0,22
1.750.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	1.617.221,36	0,60	2.171.000,00	Smyrna Ready Mix Concrete LL 8.875% 15-11-2031	2.283.477,34	0,85
918.000,00	NRG Energy Inc 6% 01-02-2033	890.738,19	0,33	1.212.000,00	Sotera Health Holdings LLC 7.375% 01-06-2031	1.229.492,12	0,46
1.552.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15-09-2036	1.591.163,26	0,59	1.305.000,00	SPX FLOW Inc 8.75% 01-04-2030	1.347.361,61	0,50
625.000,00	Occidental Petroleum Corp 7.15% 15-05-2028	656.010,00	0,24	1.059.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	1.039.264,66	0,39
402.000,00	Oi European Group BV 4.75% 15-02-2030	358.699,64	0,13	462.000,00	Starwood Property Trust Inc 6.5% 01-07-2030	462.858,54	0,17
615.000,00	Organon & Co / Organon Forei 4.125% 30-04-2028	578.287,13	0,21	1.583.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	1.503.205,97	0,56
632.000,00	Organon & Co / Organon Forei 5.125% 30-04-2031	568.534,50	0,21	486.000,00	Station Casinos LLC 6.625% 15-03-2032	484.087,10	0,18
366.000,00	Organon & Co / Organon Forei 6.75% 15-05-2034	363.802,13	0,14	389.000,00	Summit Midstream Holdings LL 8.625% 31-10-2029	403.720,68	0,15
534.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 7.25% 15-05-2031	519.056,88	0,19	959.000,00	Sunnova Energy Corp 11.75% 01-10-2028	690.089,20	0,26
700.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 7.375% 01-06-2032	670.375,79	0,25	217.000,00	Sunnova Energy Corp 5.875% 01-09-2026	181.515,79	0,07
1.575.000,00	Pactiv Evergreen Group Issue 4% 15-10-2027	1.563.959,38	0,58	360.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	342.529,80	0,13
332.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	324.340,81	0,12	364.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	360.132,25	0,13
930.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	945.930,90	0,35	921.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	904.049,22	0,34
154.000,00	Parkland Corp 4.625% 01-05-2030	141.471,60	0,05				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.
Nordea 1, SICAV - Tilintarkastettu vuosikertomus 2024

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
1.361.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	1.355.890,49	0,50
558.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01-02-2027	557.771,21	0,21
562.000,00	Travel + Leisure Co 4.5% 01-12- 2029	524.368,81	0,19
852.000,00	Trinseo Materials Operating 5.125% 01-04-2029	526.113,15	0,20
806.000,00	Triumph Group Inc 9% 15-03-2028	839.240,64	0,31
569.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	579.671,06	0,22
1.651.000,00	UKG Inc 6.875% 01-02-2031	1.676.767,95	0,62
710.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027	702.029,97	0,26
689.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	686.730,51	0,26
379.000,00	Univision Communications Inc 8% 15-08-2028	386.358,46	0,14
1.216.000,00	Univision Communications Inc 8.5% 31-07-2031	1.193.837,82	0,44
499.000,00	UWM Holdings LLC 6.625% 01-02-2030	495.644,16	0,18
691.000,00	Vail Resorts Inc 6.5% 15-05-2032	698.291,30	0,26
1.055.000,00	Venture Global LNG Inc 9.5% 01-02-2029	1.167.419,53	0,43
1.157.000,00	Venture Global LNG Inc 9.875% 01-02-2032	1.270.321,21	0,47
780.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15- 09-2027	776.751,61	0,29
1.207.000,00	Viking Cruises Ltd 7% 15-02-2029	1.214.841,72	0,45
475.000,00	Viking Cruises Ltd 9.125% 15- 07-2031	511.599,01	0,19
1.232.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	1.038.240,76	0,39
200.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15-08-2030	172.466,67	0,06
797.000,00	Vistra Operations Co LLC 5% 31-07-2027	781.689,92	0,29
1.536.000,00	Vistra Operations Co LLC 6.875% 15-04-2032	1.575.640,89	0,59
459.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	395.230,24	0,15
869.000,00	Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028	794.856,40	0,30
507.000,00	WESCO Distribution Inc 6.375% 15-03-2029	511.506,47	0,19
266.000,00	WESCO Distribution Inc 6.625% 15-03-2032	270.653,14	0,10
302.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	307.317,96	0,11
1.223.000,00	WW International Inc 4.5% 15- 04-2029	250.852,62	0,09
1.174.000,00	Wynn Resorts Finance LLC / W 7.125% 15-02-2031	1.218.410,97	0,45
597.000,00	ZF North America Capital Inc 4.75% 29-04-2025	594.647,53	0,22
575.000,00	ZF North America Capital Inc 6.75% 23-04-2030	551.572,36	0,21
441.000,00	ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	440.191,10	0,16
288.000,00	ZF North America Capital Inc 7.125% 14-04-2030	282.907,86	0,11
		205.532.166,05	76,41
	Joukkolainat yhteensä	205.532.166,05	76,41
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	205.532.166,05	76,41
	Arvopaperisijoitukset yhteensä	260.867.319,59	96,98
	Pankkisaatavat	4.271.918,45	1,59
	Muu nettovarallisuus	3.859.216,24	1,43
	Nettovarallisuus yhteensä	268.998.454,28	100,00

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	77,96	Yritysten velkakirjat	96,98
Yhdistynyt kuningaskunta	3,04		
Kanada	2,55		
Ranska	1,87		
Bermuda	1,85		
Ylikansalliset	1,82		
Alankomaat	1,55		
Australia	1,35		
Italia	1,16		
Luxemburg	1,05		
Irlanti	0,81		
Panama	0,80		
Liberia	0,68		
Itävalta	0,27		
Espanja	0,23		
Yhteensä	96,98		

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus: Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.522.905.337,91	DKK	213.353.985,95	USD	(779.269,40)	31.1.2025
3.740.035,13	EUR	3.904.953,55	USD	(12.904,19)	31.1.2025
647.221.965,67	SEK	58.873.310,90	USD	(53.043,93)	31.1.2025
2.809.853,41	USD	20.049.115,78	DKK	11.294,05	31.1.2025
100.761,18	USD	96.073,71	EUR	780,87	31.1.2025
25.261.167,62	USD	275.569.965,91	SEK	216.333,26	31.1.2025
				(616.809,34)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				9.827.000,00 VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032 8.687.051,29 0,77			
Joukkolainat				5.219.000,00 Walgreens Boots Alliance Inc 8.125% 15-08-2029 5.167.118,44 0,46			
USD				20.886.000,00 Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026 20.664.651,80 1,83			
4.600.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	4.685.159,25	0,42			201.473.871,29	17,88
5.525.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	5.676.351,85	0,50	Joukkolainat yhteensä		201.473.871,29	17,88
5.903.000,00	Charter Communications Opera 6.484% 23-10-2045	5.614.658,24	0,50	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä 201.473.871,29 17,88			
3.570.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	3.482.600,69	0,31				
1.333.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	1.306.163,44	0,12				
2.579.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	2.588.598,80	0,23				
466.000,00	Dana Inc 4.25% 01-09-2030	433.767,61	0,04				
9.230.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	8.479.933,29	0,75				
838.000,00	Dana Inc 5.375% 15-11-2027	830.131,85	0,07				
5.961.000,00	Dana Inc 5.625% 15-06-2028	5.881.680,87	0,52				
2.240.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	2.160.853,73	0,19				
8.414.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	7.979.277,47	0,71				
4.765.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	4.301.638,69	0,38				
4.549.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04-11-2027	4.765.481,15	0,42				
2.776.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06-03-2030	2.944.659,20	0,26				
2.119.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	2.051.270,16	0,18				
5.308.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	4.871.387,76	0,43				
1.342.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025	1.344.668,29	0,12				
2.148.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	1.942.150,20	0,17				
2.341.000,00	Grifols SA 4.75% 15-10-2028	2.165.182,24	0,19				
2.362.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-04-2032	2.376.902,61	0,21				
1.710.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-10-2028	1.737.309,65	0,15				
5.631.000,00	ION Trading Technologies Sar 9.5% 30-05-2029	5.915.196,57	0,53				
2.253.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	2.248.575,40	0,20				
3.365.000,00	KB Home 4.8% 15-11-2029	3.174.956,81	0,28				
7.245.000,00	Kedrion SpA 6.5% 01-09-2029	6.842.016,80	0,61				
6.581.000,00	Lincoln National Corp FRN 17- 05-2066	5.616.480,84	0,50				
1.035.000,00	Lloyds Banking Group PL 7.953% MULTI 15-11-2033	1.159.393,71	0,10				
4.585.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15- 05-2030	4.595.659,26	0,41				
4.592.000,00	Newell Brands Inc 6.625% 15- 05-2032	4.613.919,75	0,41				
11.855.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	11.026.547,70	0,98				
1.750.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.25% 01-06-2029	1.640.892,05	0,15				
8.092.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	8.020.561,86	0,71				
1.331.000,00	Travel + Leisure Co 6% 01-04-2027	1.332.189,46	0,12				
1.664.000,00	Travel + Leisure Co 6.6% 01-10- 2025	1.671.080,32	0,15				
7.079.000,00	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	7.004.588,38	0,62				
2.730.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15-08-2027	2.728.398,44	0,24				
2.683.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	2.352.632,37	0,21				
4.701.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	4.286.124,25	0,38				
6.521.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	6.575.027,33	0,58				
2.697.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-04-2029	2.601.164,53	0,23				
5.878.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 7.75% 15-04-2032	5.929.816,89	0,53				

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
2.734.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	2.616.228,96	0,23	1.450.000,00	Garda World Security Corp 6% 01-06-2029	1.381.383,97	0,12
4.443.000,00	Central Garden & Pet Co 4.125% 30-04-2031	3.933.235,47	0,35	925.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	941.069,05	0,08
21.001.000,00	Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	21.028.712,11	1,87	1.739.000,00	Global Atlantic Fin Co 4.700% MULTI 15-10-2051	1.680.769,48	0,15
3.861.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01- 2030	3.995.844,81	0,35	3.542.000,00	Global Atlantic Fin Co 7.95% 15-06-2033	3.942.113,73	0,35
11.202.000,00	Chobani LLC / Chobani Financ 7.625% 01-07-2029	11.569.456,57	1,03	2.125.000,00	Global Atlantic Fin Co 7.950% MULTI 15-10-2054	2.227.170,00	0,20
10.904.000,00	CHS/Community Health Systems 10.875% 15-01-2032	11.263.592,58	1,00	1.043.000,00	GrafTech Finance Inc 4.625% 23-12-2029	866.758,63	0,08
4.927.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	4.939.135,20	0,44	1.550.000,00	GrafTech Global Enterprises 9.875% 23-12-2029	1.574.255,50	0,14
2.290.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	2.297.124,96	0,20	4.802.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	4.404.060,18	0,39
1.177.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.5% 01-06-2029	1.024.549,65	0,09	1.505.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	1.413.965,71	0,13
2.825.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028	2.533.915,82	0,22	6.150.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	6.176.334,30	0,55
3.903.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 9% 15-09-2028	4.103.735,19	0,36	5.891.000,00	Gray Television Inc 4.75% 15-10- 2030	3.189.501,41	0,28
2.359.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	2.051.676,42	0,18	7.795.000,00	Gray Television Inc 5.375% 15- 11-2031	4.165.870,04	0,37
14.523.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	13.900.741,75	1,23	5.711.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	5.262.150,54	0,47
1.950.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 6.875% 01-11-2029	1.930.992,46	0,17	8.749.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 3.375% 15-06-2026	8.488.398,79	0,75
5.960.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 7% 15-03- 2032	5.834.631,77	0,52	3.606.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 3.75% 15-09-2030	3.189.302,90	0,28
5.522.000,00	CommScope LLC 4.75% 01-09- 2029	4.925.664,65	0,44	3.708.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 8% 15-06-2027	3.868.422,91	0,34
2.811.000,00	CommScope LLC 8.25% 01-03- 2027	2.690.831,39	0,24	8.393.000,00	Heartland Dental LLC / Heart 10.5% 30-04-2028	8.905.745,15	0,79
5.937.000,00	Constellation Insurance Inc 6.8% 24-01-2030	5.783.689,49	0,51	5.107.000,00	Helios Software Holdings Inc 8.75% 01-05-2029	5.250.379,02	0,47
7.528.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	6.015.020,30	0,53	7.515.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07- 2027	7.448.721,46	0,66
2.822.000,00	Cornerstone Building Brands 9.5% 15-08-2029	2.746.275,30	0,24	7.330.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15- 06-2029	7.429.211,55	0,66
852.000,00	Coty Inc 5% 15-04-2026	850.959,87	0,08	2.463.000,00	Hertz Corp/The 12.625% 15-07- 2029	2.625.634,61	0,23
3.031.000,00	Coty Inc/HFC Prestige Produc 6.625% 15-07-2030	3.083.014,99	0,27	1.660.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12- 2026	1.404.442,11	0,12
3.675.000,00	CSC Holdings LLC 11.75% 31- 01-2029	3.625.595,14	0,32	9.462.000,00	Hertz Corp/The 5% 01-12-2029	6.209.202,89	0,55
5.423.000,00	CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031	3.942.549,74	0,35	9.785.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	9.396.927,00	0,83
10.529.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01- 2030	5.727.146,54	0,51	3.568.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025	3.559.070,01	0,32
2.503.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	2.507.021,40	0,22	2.549.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 01-04-2029	2.549.271,72	0,23
4.897.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 8.875% 01-09-2031	5.281.639,11	0,47	3.363.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 15-03-2033	3.307.964,77	0,29
3.621.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	3.620.411,23	0,32	2.917.000,00	Hilton Domestic Operating Co 6.125% 01-04-2032	2.910.642,10	0,26
10.673.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	10.553.073,90	0,94	8.098.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 4.875% 01-07-2031	7.247.536,90	0,64
4.800.000,00	Darling Ingredients Inc 6% 15- 06-2030	4.739.411,23	0,42	4.051.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 5% 01-06-2029	3.831.315,49	0,34
2.596.000,00	DaVita Inc 3.75% 15-02-2031	2.240.082,98	0,20	1.926.000,00	HUB International Ltd 7.25% 15-06-2030	1.972.459,72	0,18
3.000.000,00	DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	2.753.533,96	0,24	1.088.000,00	HUB International Ltd 7.375% 31-01-2032	1.104.910,24	0,10
1.437.000,00	Ellucian Holdings Inc 6.5% 01- 12-2029	1.442.976,48	0,13	4.694.179,00	iHeartCommunications Inc 10.875% 01-05-2030	3.614.517,83	0,32
9.719.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.625% 15-12-2030	9.741.018,42	0,86	8.030.747,00	iHeartCommunications Inc 9.125% 01-05-2029	7.026.903,63	0,62
723.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.75% 15-07-2031	729.762,94	0,06	2.535.000,00	Iliad Holding SASU 8.5% 15-04- 2031	2.696.283,10	0,24
1.001.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	929.998,57	0,08	9.028.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	7.861.809,53	0,70
8.926.000,00	Energizer Holdings Inc 6.5% 31-12-2027	8.966.657,93	0,80	3.183.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	3.580.540,34	0,32
8.737.000,00	Enviri Corp 5.75% 31-07-2027	8.359.235,71	0,74	895.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02- 2031	813.516,90	0,07
3.565.000,00	EquipmentShare.com Inc 8% 15-03-2033	3.624.938,34	0,32	8.834.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03- 2028	8.662.782,95	0,77
1.014.000,00	EquipmentShare.com Inc 8.625% 15-05-2032	1.060.946,69	0,09	2.616.000,00	Iron Mountain Inc 6.25% 15-01- 2033	2.610.200,89	0,23
4.035.000,00	EquipmentShare.com Inc 9% 15-05-2028	4.189.742,90	0,37	4.726.000,00	Iron Mountain Inc 7% 15-02-2029	4.832.391,05	0,43
3.451.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	3.354.077,97	0,30				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
1.190.000,00	Iron Mountain Information Ma 5% 15-07-2032	1.095.953,35	0,10	1.500.000,00	Sealed Air Corp 6.5% 15-07-2032	1.503.865,34	0,13
2.318.000,00	KB Home 7.25% 15-07-2030	2.377.888,90	0,21	3.000.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	3.012.397,67	0,27
554.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	534.596,71	0,05	4.035.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 7.25% 15-02-2031	4.164.188,43	0,37
1.584.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 01-10-2025	1.580.387,57	0,14	1.838.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	1.688.318,24	0,15
3.346.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 7% 15-07-2031	3.443.963,68	0,31	2.597.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	2.386.723,25	0,21
4.338.000,00	LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029	3.480.632,04	0,31	5.307.000,00	Sensata Technologies Inc 6.625% 15-07-2032	5.325.554,86	0,47
8.501.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	7.687.078,61	0,68	3.485.000,00	Sirius XM Radio LLC 4.125% 01-07-2030	3.044.893,33	0,27
7.206.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	6.835.787,50	0,61	3.233.000,00	Sirius XM Radio LLC 5.5% 01- 07-2029	3.105.906,28	0,28
3.121.000,00	LPL Holdings Inc 4.625% 15-11- 2027	3.074.146,18	0,27	4.384.000,00	SPX FLOW Inc 8.75% 01-04-2030	4.526.309,02	0,40
200.000,00	Macquarie Airfinance Holding 6.5% 26-03-2031	207.477,60	0,02	9.267.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	9.094.301,78	0,81
6.690.000,00	Macquarie Airfinance Holding 8.125% 30-03-2029	7.094.557,68	0,63	1.922.000,00	Starwood Property Trust Inc 6.5% 01-07-2030	1.925.571,69	0,17
6.050.000,00	Macquarie Airfinance Holding 8.375% 01-05-2028	6.347.264,26	0,56	4.582.000,00	Sunnova Energy Corp 11.75% 01-10-2028	3.297.172,82	0,29
5.718.000,00	Madison IAQ LLC 4.125% 30- 06-2028	5.419.275,56	0,48	5.461.000,00	Sunnova Energy Corp 5.875% 01-09-2026	4.568.008,00	0,41
7.293.000,00	Madison IAQ LLC 5.875% 30- 06-2029	6.892.118,86	0,61	4.309.000,00	Surgery Center Holdings Inc 7.25% 15-04-2032	4.390.700,30	0,39
8.886.000,00	Magnera Corp 4.75% 15-11-2029	7.888.159,96	0,70	4.881.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	4.644.133,14	0,41
2.165.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	2.115.594,66	0,19	3.117.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	3.083.879,69	0,27
1.745.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.875% 15-04-2027	1.775.415,87	0,16	1.435.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	1.408.589,18	0,13
601.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027	610.896,07	0,05	1.435.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01-02-2027	1.434.411,61	0,13
9.729.000,00	Medline Borrower LP/Medline 6.25% 01-04-2029	9.825.007,02	0,87	4.348.000,00	Travel + Leisure Co 4.5% 01-12- 2029	4.056.860,49	0,36
4.329.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	4.349.232,34	0,39	2.768.000,00	Travel + Leisure Co 6.625% 31- 07-2026	2.799.550,78	0,25
2.658.000,00	Mineral Resources Ltd 8.5% 01-05-2030	2.714.433,34	0,24	1.820.000,00	Trinseo Materials Operating 5.125% 01-04-2029	1.123.856,73	0,10
5.545.000,00	NCR Voyix Corp 5% 01-10-2028	5.371.993,78	0,48	1.846.000,00	Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	1.863.170,27	0,17
656.000,00	NCR Voyix Corp 5.125% 15-04- 2029	627.545,71	0,06	4.526.000,00	UKG Inc 6.875% 01-02-2031	4.596.639,46	0,41
7.771.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	7.844.964,38	0,70	7.089.000,00	UniCredit SpA 5.459% MULTI 30-06-2035	6.851.880,34	0,61
2.333.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	2.011.298,40	0,18	950.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027	939.335,87	0,08
8.026.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	7.417.039,20	0,66	4.160.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	4.146.297,43	0,37
2.217.000,00	Organon & Co / Organon Forei 5.125% 30-04-2031	1.994.368,65	0,18	886.000,00	Univision Communications Inc 8% 15-08-2028	903.202,10	0,08
2.491.000,00	Organon & Co / Organon Forei 6.75% 15-05-2034	2.476.041,30	0,22	5.110.000,00	Univision Communications Inc 8.5% 31-07-2031	5.016.867,83	0,45
3.709.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	3.623.433,97	0,32	2.662.000,00	UWM Holdings LLC 6.625% 01-02-2030	2.644.097,70	0,23
6.112.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	6.216.698,56	0,55	6.733.000,00	Vail Resorts Inc 6.5% 15-05-2032	6.804.045,32	0,60
19.967.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	18.753.527,50	1,66	5.126.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	4.319.823,18	0,38
6.094.000,00	Pebblebrook Hotel LP / PEB F 6.375% 15-10-2029	6.039.205,80	0,54	3.951.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15-08-2030	3.407.079,08	0,30
3.697.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	3.761.501,56	0,33	2.552.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	2.197.445,69	0,20
3.314.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	3.300.220,30	0,29	8.912.000,00	Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028	8.151.622,81	0,72
3.217.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	3.285.875,97	0,29	4.110.000,00	WESCO Distribution Inc 6.375% 15-03-2029	4.146.531,75	0,37
4.109.000,00	Post Holdings Inc 4.5% 15-09-2031	3.684.613,61	0,33	585.000,00	WESCO Distribution Inc 6.625% 15-03-2032	595.233,41	0,05
5.920.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15- 04-2030	5.464.889,11	0,49	5.843.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	5.945.890,27	0,53
5.450.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	5.279.935,03	0,47	3.474.000,00	WW International Inc 4.5% 15- 04-2029	712.560,92	0,06
1.823.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-02- 2032	1.811.312,58	0,16	3.846.000,00	ZF North America Capital Inc 4.75% 29-04-2025	3.830.844,90	0,34
534.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10- 2034	522.652,99	0,05				
2.100.000,00	Post Holdings Inc 6.375% 01- 03-2033	2.059.225,74	0,18				
990.310,00	Rackspace Finance LLC 3.5% 15-05-2028	597.899,66	0,05				
7.715.000,00	Reworld Holding Corp 5% 01- 09-2030	7.142.222,97	0,63				
9.387.000,00	SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	8.450.262,26	0,75				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
2.745.000,00	ZF North America Capital Inc 6.75% 23-04-2030	2.633.158,49	0,23
726.000,00	ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	724.668,34	0,06
2.243.000,00	ZF North America Capital Inc 7.125% 14-04-2030	2.203.341,42	0,20
		865.251.079,56	76,81
	Joukkolainat yhteensä	865.251.079,56	76,81
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdeettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	865.251.079,56	76,81
	Arvopaperisijoitukset yhteensä	1.066.724.950,85	94,69
	Pankkisaatavat	42.185.804,36	3,74
	Muu nettovarallisuus	17.606.661,11	1,56
	Nettovarallisuus yhteensä	1.126.517.416,32	100,00

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	80,39	Yritysten velkakirjat	94,69
Yhdistynyt kuningaskunta	3,14		
Italia	2,23	Yhteensä	94,69
Ylikansalliset	1,81		
Alankomaat	1,79		
Kanada	1,73		
Irlanti	0,99		
Luxemburg	0,95		
Australia	0,63		
Ranska	0,60		
Itävalta	0,24		
Espanja	0,19		
Yhteensä	94,69		

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus: Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
390.935,018,31	DKK	54.760.379,93	USD	(191.752,76)	31.1.2025
672.222.788,75	EUR	701.978.759,35	USD	(2.432.964,56)	31.1.2025
31.174.633,91	NOK	2.807.083,01	USD	(57.874,58)	31.1.2025
3.696.635.987,64	SEK	334.315.894,03	USD	1.631.362,75	31.1.2025
284.704,72	USD	2.045.821,11	DKK	(854,09)	31.1.2025
5.743.139,17	USD	5.532.178,12	EUR	(13.772,39)	31.1.2025
88.465,83	USD	1.003.456,33	NOK	(19,33)	31.1.2025
5.590.797,17	USD	61.449.671,27	SEK	6.177,03	31.1.2025
				(1.059.697,93)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				372.674,00	Wells Fargo	26.396.499,42	1,53
Osuudet				376.209,00	Xcel Energy	25.563.401,55	1,48
GBP				41.517,00	Zebra Technologies	15.979.893,30	0,92
4.237.528,00	Rotork	16.662.925,40	0,96			1.695.249.644,34	98,12
		16.662.925,40	0,96	Osuudet yhteensä		1.711.912.569,74	99,08
USD				Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
171.469,00	AbbVie	30.334.580,79	1,76			1.711.912.569,74	99,08
63.379,00	Adobe	28.256.259,57	1,64	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
58.296,00	Align Technology	12.109.245,12	0,70			1.711.912.569,74	99,08
174.418,00	Allegion	22.930.734,46	1,33	Pankkisaatavat			
323.741,00	Alphabet	62.077.336,75	3,59			17.859.258,45	1,03
409.814,00	Amazon.com	91.072.965,22	5,27	Muut nettovelat			
35.724,00	ANSYS	12.055.421,04	0,70			(2.044.551,60)	(0,12)
354.795,00	Apple	89.493.490,80	5,18	Nettovarallisuus yhteensä			
151.621,00	Applied Materials	24.829.454,96	1,44			1.727.727.276,59	100,00
5.390,00	AutoZone	17.124.030,00	0,99				
102.011,00	Becton Dickinson	23.223.824,26	1,34				
71.663,00	Cadence Design Systems	21.641.509,37	1,25				
80.605,00	Check Point Software Technologies	15.042.505,10	0,87				
83.210,00	Chubb	22.984.266,20	1,33				
75.515,00	Cintas	13.881.922,45	0,80				
398.486,00	Cognex	14.345.496,00	0,83				
347.992,00	Colgate-Palmolive	31.667.272,00	1,83				
120.905,00	Danaher	27.898.828,75	1,61				
42.455,00	Deere	18.092.622,80	1,05				
53.636,00	Ecolab	12.612.505,40	0,73				
446.843,00	Edwards Lifesciences	33.356.829,95	1,93				
155.683,00	Estee Lauder Cos	11.676.225,00	0,68				
238.243,00	Fastenal	17.246.410,77	1,00				
132.607,00	Fortinet	12.580.426,09	0,73				
529.279,00	Healthcare Realty Trust	8.897.179,99	0,51				
156.394,00	IDEX	32.742.647,84	1,90				
231.629,00	International Flavors & Fragrances	19.565.701,63	1,13				
113.326,00	Jack Henry & Associates	19.917.044,50	1,15				
42.921,00	Jones Lang LaSalle	10.867.811,81	0,63				
149.761,00	JPMorgan Chase	36.102.884,27	2,09				
192.804,00	Kimberly-Clark	25.270.820,28	1,46				
58.966,00	Littelfuse	13.916.565,66	0,81				
65.428,00	Mastercard	34.538.786,92	2,00				
236.025,00	Merck	23.397.158,25	1,35				
298.231,00	Microsoft	126.933.078,22	7,35				
152.244,00	MKS Instruments	15.923.199,96	0,92				
318.708,00	Mondelez International	19.049.177,16	1,10				
41.586,00	MSCI	25.002.750,78	1,45				
251.573,00	NextEra Energy	18.171.117,79	1,05				
285.707,00	NIKE	21.656.590,60	1,25				
776.719,00	NVIDIA	106.348.365,48	6,16				
950.583,00	Organon	14.049.616,74	0,81				
46.395,00	Pool	15.881.704,43	0,92				
113.579,00	Progressive	27.271.453,69	1,58				
67.308,00	S&P Global	33.629.769,12	1,95				
38.993,00	Sherwin-Williams	13.250.991,19	0,77				
85.376,00	Stryker	30.917.210,88	1,79				
168.345,00	Take-Two Interactive Software	31.111.839,45	1,80				
129.200,00	Teradyne	16.443.284,00	0,95				
82.693,00	Tesla	34.912.984,60	2,02				
101.883,00	Texas Instruments	19.114.269,63	1,11				
180.857,00	TJX Cos	21.923.485,54	1,27				
266.608,00	Veralto	27.276.664,48	1,58				
57.507,00	Verisk Analytics	15.844.328,64	0,92				
145.414,00	Visa	46.065.701,06	2,67				
99.705,00	Waste Management	20.111.495,55	1,16				
48.990,00	Waters	18.239.956,80	1,06				
34.433,00	Watsco	16.430.050,28	0,95				

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	94,59	Tietokoneohjelmistot	8,95
Irlanti	1,33	Puolijohdetoollisuus	7,26
Sveitsi	1,33	Kaupankäyntien ja maksujen käsittelypalvelut	5,82
Yhdistynyt kuningaskunta	0,96	Monialainen vähittäiskauppa	5,27
Israel	0,87	Tekniset laitteet, tallennus- ja oheislaitteet	5,18
		Terveystuotteen laitteet	5,06
Yhteensä	99,08	Pankit	3,62
		Sovellusohjelmistot	3,59
		Vuorovaikutteinen media ja palvelut	3,59
		Rahoituspörssit ja -tiedot	3,39
		Puolijohdetoollisuuden laitteet	3,31
		Kodintarvikkeet	3,30
		Omaisuuksien ja tapaturmavakuutukset	2,91
		Konepöytä	2,86
		Ympäristö- ja tilapalvelut	2,74
		Biotieteiden välineet ja palvelut	2,67
		Erikoiskemikaalit	2,63
		Sähkönjakeluyhtiöt	2,53
		Lääketieteellinen	2,17
		Autoteollisuus	2,02
		Kaupan ja jakelualan yritykset	1,95
		Vuorovaikutteiset kodin viihdeohjelmistot	1,80
		Bioteknologia	1,76
		Elektroniikkalaitteiden valmistajat	1,76
		Rakennustarvikkeet	1,33
		Vaatteiden vähittäiskauppa	1,27
		Kenkäteollisuus	1,25
		Valmisruokateollisuus	1,10
		Maatalouskoneet	1,05
		Autoliikenne	0,99
		Jakeluyritykset	0,92
		Tutkimus- ja konsultointipalvelut	0,92
		Elektroniikkakomponentit	0,81
		Monialaiset tukipalvelut	0,80
		Terveystuotteen tarvikkeet	0,70
		Kosmetiikka- ja hygieniatuotteet	0,68
		Kiinteistöpalvelut	0,63
		Terveystuotteen kiinteistörahastot	0,51
		Yhteensä	99,08

Nettovarallisuuden prosenttiosat johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
31.645,41	CHF	35.804,28	USD	(734,63)	31.1.2025
82.960.822,62	EUR	86.613.671,99	USD	(280.759,28)	31.1.2025
2.070,86	USD	1.855,30	CHF	14,90	31.1.2025
5.719.934,05	USD	5.482.163,19	EUR	14.952,08	31.1.2025
				(266.526,93)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
20.477,12	USD	19.652,00	EUR	46,70	6.1.2025
				46,70	
				(266.480,23)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (NOK)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Joukkolainat			
NOK			
24.000.000,00	Akershus fylke 20/28 2,04%	22.020.470,40	1,02
25.000.000,00	Den norske stat 20/30 1,375%	21.953.750,00	1,01
20.000.000,00	Den norske stat 22/32 2,125%	17.827.600,00	0,82
65.000.000,00	Den norske stat 23/33 3,00%	61.005.750,00	2,82
8.000.000,00	DNB Bank ASA 20/30 FRN C SUB	8.049.074,40	0,37
34.000.000,00	DNB Bank ASA 21/32 FRN C SUB	33.893.644,60	1,57
48.000.000,00	DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	47.860.368,00	2,21
8.000.000,00	Eidsiva Energi AS 21/28 FRN	7.985.180,80	0,37
25.000.000,00	Electrolux AB FRN 07-06-2029	25.090.045,00	1,16
76.000.000,00	Entra ASA 20/28 1,66%	67.938.923,20	3,14
27.000.000,00	Entra ASA 21/26 1,50%	25.446.622,50	1,18
20.000.000,00	Entra ASA 21/30 FRN	19.101.134,00	0,88
14.000.000,00	Hemso Fastighets AB 2.38% 03-03-2033	11.560.581,20	0,53
25.000.000,00	Hemso Fastighets AB 2.4% 06-05-2030	22.078.547,50	1,02
12.000.000,00	Kommunalbanken AS 17/27 2,00%	11.224.034,40	0,52
10.000.000,00	Midt-Telemark komm 22/29 3,05%	9.434.117,00	0,44
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 21/29 2,52%	17.992.394,00	0,83
28.000.000,00	Norsk Hydro ASA 22/28 5,257% C	28.320.488,00	1,31
40.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/26 2,625%	38.397.564,00	1,77
30.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN C SUB	31.663.371,00	1,46
25.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 23/30 FRN	26.167.252,50	1,21
33.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 24/29 FRN	33.674.272,50	1,56
24.000.000,00	Orkla ASA 23/30 4,405%	23.599.531,20	1,09
51.000.000,00	Oslo komm 22/28 4,26%	50.621.789,10	2,34
35.000.000,00	Oslo komm 23/31 4,45%	34.870.255,00	1,61
17.000.000,00	Posten Bring AS 23/30 4,22%	16.545.622,30	0,76
10.000.000,00	Posten Bring AS 24/31 FRN	9.993.772,00	0,46
26.000.000,00	Rikshem AB 20/29 FRN	26.046.082,40	1,20
23.720.000,00	Senja komm 15/25 2,92%	23.332.320,32	1,08
30.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 23/30 ADJ C COVD	29.339.565,00	1,36
50.000.000,00	Statkraft AS 22/27 3,625%	48.797.320,00	2,26
20.000.000,00	Statkraft AS 24/34 4,50%	19.461.230,00	0,90
40.000.000,00	Swedbank AB 4.88% 08-05-2030	39.690.936,00	1,83
30.000.000,00	Vestland fylke 23/29 4,728%	30.191.034,00	1,40
10.000.000,00	Vestland fylke 23/30 3,77%	9.629.015,00	0,45
32.000.000,00	Yara International ASA 21/26 2,41%	30.664.444,80	1,42
		981.468.102,12	45,36
Joukkolainat yhteensä		981.468.102,12	45,36
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		981.468.102,12	45,36

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
8.000.000,00	Ferde AS 22/29 4,34%	7.919.374,40	0,37
15.000.000,00	Frende Skadefors AS 23/54 FRN STEP C SUB	15.464.496,00	0,71
15.000.000,00	Haugesund Spb 22/28 FRN	15.231.384,00	0,70
10.000.000,00	Haugesund Spb 23/28 FRN	10.130.828,00	0,47
14.000.000,00	Jæren Spb 23/33 FRN C SUB	14.431.081,00	0,67
37.000.000,00	OBOS BBL 21/28 FRN	36.696.041,30	1,70
16.000.000,00	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	15.984.640,00	0,74
25.000.000,00	Pareto Bank ASA 24/30 FRN	24.949.347,50	1,15
20.000.000,00	Spb 1 Boligkredi AS 23/34 FRN STEP C SUB	20.725.650,00	0,96
10.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 23/33 FRN C SUB	10.403.757,00	0,48
15.000.000,00	Spb 1 Hallingdal Valdres 22/27 4,75%	14.996.664,00	0,69
50.000.000,00	Spb 1 Næringskreditt AS 22/27 ADJ C COVD	49.948.470,00	2,31
30.000.000,00	Spb 1 Ringerike Hadeland 18/28 2,92%	28.447.206,00	1,31
70.000.000,00	Spb 1 SMN 22/28 FRN C	69.833.939,00	3,23
20.000.000,00	Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	20.048.108,00	0,93
50.000.000,00	Spb 1 Sogn og Fjordane 21/28 2,15%	45.971.715,00	2,12
85.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 21/28 2,20%	78.386.481,50	3,62
40.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/34 FRN C SUB	40.755.336,00	1,88
5.000.000,00	Spb 1 Østfold Akershus 23/30 4,32%	4.881.131,50	0,23
30.000.000,00	Spb 1 Østlandet 22/27 FRN	30.465.672,00	1,41
14.000.000,00	Spb Sør 22/28 FRN	14.222.227,60	0,66
5.000.000,00	Spb Vest 21/31 FRN STEP C SUB	4.980.226,00	0,23
25.000.000,00	Spb Vest 24/28 4,73%	24.991.675,00	1,16
8.000.000,00	Spb Vest 24/29 4,14%	7.808.380,00	0,36
58.000.000,00	Spb Øst 22/29 4,30%	56.909.861,00	2,63
24.000.000,00	Spb Øst 23/29 5,15%	24.359.625,60	1,13
70.000.000,00	Vegamot AS 21/26 2,00%	66.668.938,00	3,08
30.000.000,00	Vegamot AS 23/31 4,423%	29.702.676,00	1,37
40.000.000,00	Vegfinans Innlandet AS 21/28 FRN	39.803.676,00	1,84
38.000.000,00	Verd Boligkreditt AS 23/28 FRN C COVD	38.193.959,60	1,77
		1.098.789.585,70	50,78
Joukkolainat yhteensä		1.098.789.585,70	50,78
Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		1.098.789.585,70	50,78

Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Joukkolainat			
NOK			
20.000.000,00	Jotun A/S 21/28 FRN FLOOR	20.120.320,00	0,93
		20.120.320,00	0,93
Joukkolainat yhteensä		20.120.320,00	0,93
Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		20.120.320,00	0,93
Arvopaperisijoitukset yhteensä		2.100.378.007,82	97,08
Pankkisaatavat		49.307.091,90	2,28
Muu nettovarallisuus		13.950.468,34	0,64
Nettovarallisuus yhteensä		2.163.635.568,06	100,00

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Norja	87,25	Yritysten velkakirjat	85,50
Ruotsi	5,75	Valtionobligaatit	9,62
Tanska	3,24	Asuntolainat	1,96
Suomi	0,83		
Yhteensä	97,08	Yhteensä	97,08

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

	Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton voitto/(tappio) alarahaston perusvaluutassa (NOK)	Eräpäivä
Tehokas salkunhoito:						
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC						
	43.500,63	NOK	3.116,00	GBP	(759,45)	21.2.2025
	3.562.049,55	NOK	321.794,00	USD	(86.883,54)	21.2.2025
					(87.642,99)	
Vastapuoli: BNP Paribas SA						
	46.344,00	EUR	544.850,06	NOK	2.594,63	21.2.2025
	404.736,34	NOK	34.377,00	EUR	(1.350,39)	21.2.2025
					1.244,24	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA						
	288,00	EUR	3.387,34	NOK	14,75	21.2.2025
	320.792,16	NOK	27.401,00	EUR	(2.877,37)	21.2.2025
					(2.862,62)	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC						
	60.140,00	EUR	704.242,85	NOK	6.151,53	21.2.2025
	410.931,61	NOK	35.059,00	EUR	(3.199,85)	21.2.2025
	34.240.825,57	NOK	3.099.694,00	USD	(907.225,79)	21.2.2025
	48.733,00	USD	553.929,64	NOK	(1.237,85)	21.2.2025
					(905.511,96)	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG						
	374.544,00	USD	4.171.941,82	NOK	75.305,80	21.2.2025
					75.305,80	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA						
	2.779,11	NOK	234,00	EUR	14,83	21.2.2025
					14,83	
Vastapuoli: JP Morgan SE						
	5.893,00	EUR	68.830,45	NOK	778,58	21.2.2025
					778,58	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE						
	13.721,00	EUR	162.072,39	NOK	13,68	21.2.2025
	39.128,46	NOK	3.347,00	EUR	(407,14)	21.2.2025
					(393,46)	
Vastapuoli: Nordea Bank Abp						
	5.931,00	EUR	69.492,30	NOK	567,01	21.2.2025
	228.201,94	NOK	19.438,00	EUR	(1.410,02)	21.2.2025
					(843,01)	
					(919.910,59)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset

Kuvaus	Nimellisarvo	Valuutta	Toteutumaton voitto/(tappio) alahaston perusvaluutassa (NOK)	Ostohinta alarahaston perusvaluutassa (NOK)	Eräpäivä
Vastapuoli: BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 4.1098%	300.000.000,00	NOK	1.008.954,17	0,00	18.8.2029
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 4.5958%	350.000.000,00	NOK	1.547.159,24	0,00	23.8.2026
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.7473%	275.000.000,00	NOK	(9.655.775,08)	(1.942.255,49)	2.6.2028
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.4200%	250.000.000,00	NOK	1.894.769,07	(6.581.388,89)	7.10.2027
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.8800%	250.000.000,00	NOK	(1.893.712,46)	140.068,00	14.3.2027
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.8132%	150.000.000,00	NOK	(1.284.790,18)	0,00	5.4.2030
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.8500%	130.000.000,00	NOK	(772.115,98)	(66.307,00)	8.7.2031
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.0800%	75.000.000,00	NOK	(2.738.443,46)	(472.958,33)	5.4.2030
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.4990%	50.000.000,00	NOK	(993.788,24)	24.644,00	30.9.2028
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.5450%	110.000.000,00	NOK	(2.816.291,30)	88.425,00	29.11.2031
Paying floating rate OIBOR 3 months					
			(15.704.034,22)	(8.809.772,71)	

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (NOK)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahanmarkkinainstrumentit			
Osuudet				Osuudet			
EUR				CAD			
95.920,00	ABN AMRO Bank	16.833.296,31	1,51	20.000,00	Stage Holdco	0,16	0,00
9.593,00	Douglas	2.288.391,12	0,20			0,16	0,00
13.224,00	NN Group	6.556.931,60	0,59	NOK			
		25.678.619,03	2,30	665.730,00	ZEG Power AS	1.824.100,20	0,16
NOK						1.824.100,20	0,16
125.856,00	Agilyx	4.530.816,00	0,41	Osuudet yhteensä			
381.544,00	Aker BP	84.588.304,80	7,57			1.824.100,36	0,16
33.132,00	Aker	18.189.468,00	1,63	Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahanmarkkinainstrumentit			
269.606,00	AKVA Group	18.333.208,00	1,64	yhteensä			
290.812,00	Atea	41.120.816,80	3,68			1.824.100,36	0,16
34.685,00	Bakkafrost	21.990.290,00	1,97	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
256.873,00	Borregaard	46.853.635,20	4,19			1.104.348.357,96	98,86
525.854,00	Bouvet	40.227.831,00	3,60	Pankkisaatavat			
120.737,00	BW LPG Limited	15.128.346,10	1,35			16.792.358,30	1,50
752.495,00	Cadeler A/S	47.933.931,50	4,29	Muut nettovelat			
163.796,00	DNB Bank	37.165.312,40	3,33			(4.022.751,93)	(0,36)
171.100,00	DOF Group	14.457.950,00	1,29	Nettovarallisuus yhteensä			
202.733,00	Edda Wind	3.841.790,35	0,34			1.117.117.964,33	100,00
397.802,00	Elkem	6.969.491,04	0,62				
337.249,00	Elmera Group	12.882.911,80	1,15				
165.770,00	Equinor	43.995.358,00	3,94				
232.391,00	Europris	16.894.825,70	1,51				
112.431,00	Gjensidige Forsikring	22.598.631,00	2,02				
214.450,00	Hafnia Limited	13.027.837,50	1,17				
184.574,00	Hexagon Composites	8.398.117,00	0,75				
107.884,00	Integrated Wind Solutions	5.156.855,20	0,46				
94.126,00	Kid	12.612.884,00	1,13				
133.034,00	Klaveness Combination Carri	9.911.033,00	0,89				
47.244,00	Lerøy Seafood Group	2.322.515,04	0,21				
157.459,00	M Vest Water AS	1.456.495,75	0,13				
379.984,00	Mowi	74.001.884,00	6,62				
103.700,00	Måsøval AS	2.862.120,00	0,26				
62.670,00	Nordic Aqua Partners AS	4.637.580,00	0,42				
304.243,00	Norsk Hydro	19.027.357,22	1,70				
273.743,00	Norske Skog	6.706.703,50	0,60				
1.078.200,00	Norwegian Air Shuttle	11.860.200,00	1,06				
574.992,00	NRC Group	2.731.212,00	0,24				
81.170,00	Odfjell Drilling Ltd	4.164.021,00	0,37				
139.164,00	Olav Thon Eiendomsselskap	31.590.228,00	2,83				
109.900,00	Orkla	10.808.665,00	0,97				
99.371,00	Paratus Energy Services	4.579.015,68	0,41				
407.409,00	poLight	1.951.489,11	0,17				
658.009,00	Reach Subsea	5.185.110,92	0,46				
992.334,00	Salmon Evolution	6.628.791,12	0,59				
451.018,00	SATS	11.951.977,00	1,07				
32.763,00	Schibsted ser. A	11.532.576,00	1,03				
88.250,00	Schibsted ser. B	29.493.150,00	2,64				
67.403,00	SpareBank 1 Helgeland	9.739.733,50	0,87				
254.628,00	SpareBank 1 SMN	43.622.868,96	3,90				
262.311,00	SpareBank 1 Sør-Norge	38.454.792,60	3,44				
28.636,00	Sparebanken Møre	2.777.692,00	0,25				
40.441,00	Sparebanken Sør	8.003.273,90	0,72				
62.015,00	Sparebanken Vest	8.787.525,50	0,79				
242.105,00	Spir Group	2.053.050,40	0,18				
206.642,00	Storebrand	25.045.010,40	2,24				
255.784,00	Subsea 7 S.A.	46.066.698,40	4,12				
6.950,00	Telenor	881.955,00	0,08				
462.899,00	Treasure	12.961.172,00	1,16				
68.192,00	Ultimovacs	158.887,36	0,01				
23.163,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	9.485.248,50	0,85				
27.379,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	10.924.221,00	0,98				
160.563,00	Yara International	48.297.350,40	4,32				
90.633,00	Zalaris	6.888.108,00	0,62				
		1.064.448.323,65	95,29				
SEK							
174.265,00	Nordic Paper	8.939.909,06	0,80				
		8.939.909,06	0,80				
USD							
1.580,00	Alphabet	3.457.405,86	0,31				
		3.457.405,86	0,31				
Osuudet yhteensä							
		1.102.524.257,60	98,69				
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä							
		1.102.524.257,60	98,69				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Norja	81,76	Valmisruokateollisuus	11,03
Tanska	4,29	Paikallispankit	8,47
Luxemburg	4,12	Öljyn ja kaasun etsintä ja tuotanto	7,57
Singapore	2,52	IT-konsultointi ja muut palvelut	7,28
Alankomaat	2,09	Pankit	6,34
Färsaaret	1,97	Öljy- ja kaasualan laitteet ja palvelut	5,88
Ruotsi	0,80	Rakennustoiminta	5,00
Bermuda	0,78	Erikoiskemikaalit	4,95
Yhdysvallat	0,31	Lannoitteet ja maatalouskemikaalit	4,32
Saksa	0,20	Öljy- ja kaasuteollisuus	3,94
Yhteensä	98,86	Julkaisutoiminta	3,67
		Merikuljetukset	3,06
		Sairaus- ja henkivakuutukset	2,83
		Kiinteistösijoitusyhtiöt	2,83
		Öljyn ja kaasun varastointi ja kuljetus	2,52
		Vakuutusyhtiöt	2,02
		Alumiini	1,70
		Maatalouskoneet	1,64
		Teollisuuden monialayhtiöt	1,63
		Monialainen vähittäiskauppa	1,51
		Paperituotteet	1,40
		Sähköjakeluyhtiöt	1,32
		Lentorahti ja logistiikka	1,16
		Kodinsisustustavarojen vähittäiskauppa	1,13
		Vapaa-ajan toimitilat	1,07
		Lentoyhtiöt	1,06
		Öljyn- ja kaasunporaus	0,78
		Koneteollisuus	0,75
		Henkilöstö- ja työväilytyspalvelut	0,62
		Ympäristö- ja tilapalvelut	0,41
		Vuorovaikutteinen media ja palvelut	0,31
		Erikoistavaliikkeit	0,20
		Sovellusohjelmistot	0,18
		Elektroniikkakomponentit	0,17
		Integroidut tietoliikennepalvelut	0,08
		Bioteknologia	0,01
		Yhteensä	98,86

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (NOK)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
NOK							
21.000.000,00	Aktieselskabet Schouw & 24/29 FRN FLOOR	21.211.623,30	1,19	12.000.000,00	OBOS BBL 21/28 FRN	11.901.418,80	0,67
10.000.000,00	Ayvens Bank NV FRN 07-05-2025	10.013.908,00	0,56	20.000.000,00	OBOS BBL 23/27 FRN	20.388.602,00	1,14
30.000.000,00	Ayvens Bank NV FRN 07-08-2025	30.192.789,00	1,69	6.000.000,00	OBOS Eiendom AS 21/27 FRN	5.969.428,20	0,33
20.000.000,00	Danske Bank A/S 20/26 FRN C	20.055.004,00	1,12	24.000.000,00	OBOS Eiendom AS 23/28 FRN	24.550.845,60	1,37
15.000.000,00	DFDS A/S 23/26 FRN	15.185.331,00	0,85	22.000.000,00	Pareto Bank ASA 21/26 FRN	22.010.804,20	1,23
10.000.000,00	DFDS A/S 24/27 FRN	10.083.189,00	0,56	30.000.000,00	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	29.971.200,00	1,68
33.000.000,00	Eidsvoll komm 23/26 FRN	33.099.867,90	1,85	19.000.000,00	Pareto Bank ASA 24/30 FRN	18.961.504,10	1,06
20.000.000,00	Electrolux AB FRN 07-06-2029	20.072.036,00	1,12	4.000.000,00	Rogaland Spb 22/32 FRN C SUB	4.076.253,60	0,23
17.000.000,00	Elopak ASA 24/27 FRN	17.066.174,20	0,95	8.000.000,00	Rogaland Spb 24/34 FRN STEP C SUB	8.107.948,80	0,45
12.000.000,00	Elopak ASA 24/29 FRN	12.072.324,00	0,68	20.000.000,00	Spareskillingsbanken 22/26 FRN	20.191.514,00	1,13
75.000.000,00	Entra ASA 21/26 FRN	74.092.200,00	4,15	7.000.000,00	Spb 1 Hallingdal Valdres 22/32 FRN C SUB	7.123.222,40	0,40
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 21/25 1,75%	19.575.868,00	1,10	5.000.000,00	Spb 1 Lom og Skjåk 24/35 ADJ C SUB	4.997.267,00	0,28
46.000.000,00	Nordea Bank Abp 23/28 FRN	47.091.161,40	2,63	9.000.000,00	Spb 1 Nordmøre 23/29 FRN	9.100.441,80	0,51
25.000.000,00	Norwegian Property ASA 20/25 FRN	25.149.977,50	1,41	15.000.000,00	Spb 1 SMN 21/27 FRN STEP C	15.016.276,50	0,84
25.000.000,00	Norwegian Property ASA 20/25 FRN	25.143.322,50	1,41	8.000.000,00	Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	8.019.243,20	0,45
10.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN C SUB	10.554.457,00	0,59	77.000.000,00	Spb 1 SMN 23/29 FRN C	78.619.833,60	4,40
26.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/26 FRN	26.102.486,80	1,46	17.000.000,00	Spb 1 SMN 23/33 FRN STEP C SUB	17.702.468,90	0,99
20.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 24/29 FRN	20.408.650,00	1,14	25.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 21/28 FRN STEP	24.963.162,50	1,40
15.000.000,00	Scania CV AB FRN 16-04-2025	15.103.620,00	0,84	25.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/28 FRN	25.538.190,00	1,43
10.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 21/25 1,86%	9.790.379,00	0,55	15.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/28 FRN	15.335.629,50	0,86
20.000.000,00	Vestland fylke 23/25 FRN	20.028.568,00	1,12	7.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/33 FRN C SUB	7.209.981,80	0,40
10.000.000,00	Ziklo Bank AB 23/28 FRN	10.207.732,00	0,57	10.000.000,00	Spb 1 Østfold Akershus 24/34 ADJ C SUB	10.135.845,00	0,57
70.000.000,00	Ziklo Bank AB 24/29 FRN	70.156.632,00	3,92	10.000.000,00	Spb 1 Østlandet 22/32 FRN C SUB	10.023.434,00	0,56
		562.457.300,60	31,47	20.000.000,00	Spb 1 Østlandet 23/28 FRN	20.434.208,00	1,14
Joukkolainat yhteensä		562.457.300,60	31,47	3.000.000,00	Spb Møre 22/32 FRN C SUB	3.019.962,90	0,17
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä				35.000.000,00	Spb Møre 24/29 FRN	35.149.306,50	1,97
		562.457.300,60	31,47	40.000.000,00	Spb Vest 21/27 FRN STEP C	40.008.584,00	2,24
Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				4.000.000,00	Spb Vest 21/31 FRN STEP C SUB	3.990.220,00	0,22
Joukkolainat				30.000.000,00	Spb Vest 22/26 FRN C	30.002.340,00	1,68
NOK				30.000.000,00	Spb Vest 23/28 FRN	30.588.516,00	1,71
10.000.000,00	Arva AS 24/29 FRN	10.101.317,00	0,57	6.000.000,00	Spb Vest 23/33 FRN C SUB	6.105.005,40	0,34
50.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 22/27 FRN	50.766.000,00	2,84	7.000.000,00	Spb Vest 23/33 FRN STEP C SUB	7.173.567,80	0,40
72.000.000,00	BN Bank ASA 19/25 2,10%	70.712.258,40	3,96	10.000.000,00	Totens Spb Boli AS 20/25 FRN STEP C COVID	10.008.534,00	0,56
22.000.000,00	BN Bank ASA 22/27 FRN	22.429.380,60	1,25	25.000.000,00	Vegamot AS 20/26 FRN	25.061.845,00	1,40
15.000.000,00	Brage Finans AS 21/26 FRN	15.038.809,50	0,84	6.000.000,00	Vegfinans Innlandet AS 21/28 FRN	5.970.551,40	0,33
35.000.000,00	Brage Finans AS 23/27 FRN	36.011.675,00	2,01	7.000.000,00	Verd Boligkreditt AS 22/32 FRN C SUB	7.217.084,00	0,40
27.000.000,00	Brage Finans AS 24/29 FRN	28.030.306,50	1,57	30.000.000,00	Voss Veksel ASA 21/25 FRN	30.046.239,00	1,68
4.000.000,00	DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	3.990.885,20	0,22	10.000.000,00	Voss Veksel ASA 22/26 FRN	10.100.029,00	0,57
25.000.000,00	Eiendomskreditt AS 22/27 FRN C COVID	25.082.470,00	1,40			1.168.377.400,60	65,36
5.000.000,00	Eika Boligkredit AS 21/31 FRN STEP C SUB	4.988.820,00	0,28	Joukkolainat yhteensä		1.168.377.400,60	65,36
13.000.000,00	Fana Spb 21/26 FRN	13.009.968,40	0,73	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
20.000.000,00	Felleskjøpet Agri SA 20/25 FRN	20.162.058,00	1,13			1.168.377.400,60	65,36
32.000.000,00	Felleskjøpet Agri SA 22/26 FRN	31.948.278,40	1,79	Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
9.000.000,00	Flekkefjord Spb 23/33 FRN C SUB	9.323.105,40	0,52	Joukkolainat			
15.000.000,00	Frende Skadefors AS 23/54 FRN STEP C SUB	15.464.496,00	0,87	NOK			
15.000.000,00	Helgeland Bolig AS 23/28 FRN STEP C COVID	15.060.442,50	0,84	26.000.000,00	Jotun A/S 21/26 FRN FLOOR	26.082.331,60	1,46
10.000.000,00	Helgeland Boligkredi AS 21/25 FRN C COVID	9.994.702,00	0,56			26.082.331,60	1,46
25.000.000,00	Høland og Setskog Spb 24/29 FRN	25.049.552,50	1,40	Joukkolainat yhteensä		26.082.331,60	1,46
35.000.000,00	JBF Spb 24/29 FRN	35.027.464,50	1,96	Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
22.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN	22.050.978,40	1,23			26.082.331,60	1,46
20.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN	20.019.948,00	1,12	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
10.000.000,00	Melhus Spb 23/33 FRN STEP C SUB	10.316.702,00	0,58			1.756.917.032,80	98,29
9.000.000,00	Nordkraft AS 24/30 FRN	9.007.273,80	0,50	Pankkisaatatavat			
						20.700.792,29	1,16
				Muu nettovarallisuus			
						9.867.341,74	0,55
				Nettovarallisuus yhteensä			
						1.787.485.166,83	100,00

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Norja	81,53	Yritysten velkakirjat	95,15
Ruotsi	6,46	Valtionobligaatit	1,74
Tanska	4,31	Asuntolainat	1,40
Suomi	3,73		
Alankomaat	2,25		
Yhteensä	98,29	Yhteensä	98,29

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton voitto/(tappio) alarahaston perusvaluutassa (NOK)	Eräpäivä
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
25.776,00	EUR	302.248,25	NOK	2.229,24	21.2.2025
818.180,99	NOK	69.361,00	EUR	(1.172,55)	21.2.2025
172.943,00	SEK	176.436,87	NOK	2.006,80	21.2.2025
				3.063,49	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
12.027,00	EUR	140.906,15	NOK	1.161,28	21.2.2025
106.088,30	NOK	9.088,00	EUR	(1.260,11)	21.2.2025
176.240,46	NOK	172.943,00	SEK	(2.201,97)	21.2.2025
				(2.300,80)	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
99.325,00	EUR	1.165.036,77	NOK	8.236,27	21.2.2025
464.863,41	NOK	39.613,00	EUR	(3.065,33)	21.2.2025
				5.170,94	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
111.485,94	NOK	9.545,00	EUR	(1.261,07)	21.2.2025
				(1.261,07)	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE					
21.506,00	EUR	255.001,59	NOK	(945,35)	21.2.2025
39.466,67	NOK	3.385,00	EUR	(516,94)	21.2.2025
91.249,76	NOK	8.265,00	USD	(2.468,45)	21.2.2025
				(3.930,74)	
Vastapuoli: Nordea Bank Abp					
669,00	EUR	7.925,44	NOK	(22,38)	21.2.2025
236.371,34	NOK	20.123,00	EUR	(1.333,09)	21.2.2025
				(1.355,47)	
				(613,65)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				MYR			
Osuudet				255.100,00	Hong Leong Bank	1.172.952,25	0,41
BRL				1.172.952,25			
2.878.800,00	Ambev	5.470.691,58	1,93	PHP			
951.800,00	Banco Bradesco	1.781.009,25	0,63	12.941.700,00	Megaworld	458.647,85	0,16
143.700,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	2.058.555,97	0,73	126.153,00	PLDT	2.824.239,52	1,00
411.000,00	CPFL Energia	2.101.619,50	0,74	82.840,00	SM Investments	1.287.460,63	0,45
874.800,00	Hypera	2.561.592,14	0,90	4.570.348,00			
884.200,00	M Dias Branco	2.869.640,73	1,01	SGD			
561.001,00	TIM	1.314.906,40	0,46	20.650.800,00	Thai Beverage	8.256.078,35	2,91
18.158.015,57				8.256.078,35			
6,41				THB			
CLP				616.500,00	Bangkok Bank	2.730.356,36	0,96
5.349.369,00	Aguas Andinas	1.610.235,50	0,57	12.659.200,00	Thai Union Group	4.826.795,72	1,70
1.610.235,50				7.557.152,08			
0,57				TWD			
EUR				544.000,00	Hon Hai Precision Industry	3.053.150,12	1,08
124.495,00	JUMBO	3.286.604,51	1,16	421.000,00	Sinbon Electronics	3.364.455,76	1,19
171.013,00	Prosus	6.816.419,57	2,41	531.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	17.411.429,18	6,14
10.103.024,08				23.829.035,06			
3,56				USD			
HKD				87.808,00	Alibaba Group Holding ADR	7.462.801,92	2,63
441.000,00	Beijing Enterprises Holdings	1.516.166,42	0,53	54.023,00	Baidu ADR	4.595.466,50	1,62
6.075.701,00	China Communications Services	3.567.452,98	1,26	42.769,00	NetEase ADR	3.818.416,32	1,35
7.031.000,00	China Construction Bank	5.866.635,76	2,07	54.582,00	SK Telecom ADR	1.157.138,40	0,41
7.101.000,00	China Longyuan Power Group	5.888.469,12	2,08	87.773,00	Vipshop Holdings ADR	1.174.402,74	0,41
1.534.000,00	China Medical System Holdings	1.491.314,82	0,53	72.424,00	Yum China Holdings	3.509.667,04	1,24
7.939.000,00	China Railway Group	4.048.163,17	1,43	21.717.892,92			
635.000,00	China Resources Land	1.843.814,78	0,65	7,66			
4.317.000,00	Fu Shou Yuan International Group	2.145.687,02	0,76	ZAR			
2.141.500,00	Industrial & Commercial Bank of China	1.436.656,11	0,51	29.392,00	Naspers	6.503.242,48	2,29
2.168.000,00	Jiangsu Expressway	2.395.209,95	0,85	6.503.242,48			
848.000,00	Minth Group	1.650.990,84	0,58	2,29			
636.000,00	PICC Property & Casualty	1.004.025,19	0,35	Osuudet yhteensä			
1.154.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	6.842.778,23	2,41	267.262.182,07	267.262.182,07	94,31	94,31
7.183.200,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer	4.254.737,90	1,50	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
1.897.500,00	Shanghai Pharmaceuticals Holding	3.083.458,88	1,09	267.262.182,07	267.262.182,07	94,31	94,31
2.027.600,00	Sinopharm Group	5.561.076,99	1,96	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
115.000,00	Tencent Holdings	6.174.914,05	2,18	Osuudet			
6.214.000,00	Want Want China Holdings	3.648.657,63	1,29	AED			
1.444.000,00	Yuexiu Transport Infrastructure	715.854,80	0,25	274.697,00	Emirates Telecommunications Group Co PJSC	1.220.526,55	0,43
3.232.000,00	Zhejiang Expressway	2.326.377,46	0,82	1.220.526,55			
65.462.442,10				0,43			
23,10				CNY			
HUF				303.434,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	1.843.239,18	0,65
129.499,00	Richter Gedeon Nyrt	3.403.733,90	1,20	1.085.500,00	Inner Mongolia Yili Industrial Group	4.488.185,77	1,58
3.403.733,90				3.357.423,84			
1,20				325.800,00	Midea Group	1.148.247,70	0,41
IDR				1.165.695,00	Shanghai Tunnel Engineering	1.734.372,16	0,61
35.133.000,00	Telkom Indonesia Persero	5.915.528,42	2,09	90.400,00	Wuliangye Yibin	12.571.468,65	4,44
5.915.528,42				12.571.468,65			
2,09				Osuudet yhteensä			
INR				13.791.995,20	13.791.995,20	4,87	4,87
417.932,00	EPL	1.266.774,95	0,45	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
1.266.774,95				13.791.995,20	13.791.995,20	4,87	4,87
0,45				Arvopaperisijoitukset yhteensä			
KRW				281.054.177,27	281.054.177,27	99,17	99,17
372.783,00	Cheil Worldwide	4.292.138,61	1,51	Pankkisaatavat			
115.827,00	Coway	5.263.611,93	1,86	2.002.448,61	2.002.448,61	0,71	0,71
125.069,00	DB Insurance	8.733.548,35	3,08	Muu nettovarallisuus			
58.435,00	Hyundai Glovis	4.687.819,52	1,65	341.776,60	341.776,60	0,12	0,12
31.548,00	Hyundai Mobis	5.068.166,97	1,79	Nettovarallisuus yhteensä			
18.682,00	LG	913.700,37	0,32	283.398.402,48	283.398.402,48	100,00	100,00
11.247,00	NongShim	2.857.302,58	1,01				
67.416,00	S-1	2.711.019,39	0,96				
181.787,00	Samsung Electronics	6.569.349,86	2,32				
39.458,00	Samsung Fire & Marine Insurance	9.608.866,62	3,39				
78.573,00	Samsung SDS	6.821.064,02	2,41				
227.784,00	SK Telecom	8.541.029,65	3,01				
66.067.617,87							
23,31							
MXN							
659.900,00	Arca Continental	5.504.074,39	1,94				
1.047.600,00	Bolsa Mexicana de Valores	1.669.226,37	0,59				
564.797,00	Coca-Cola Femsa	4.386.341,64	1,55				
114.300,00	Fomento Economico Mexicano	976.839,19	0,34				
378.049,00	Grupo Financiero Banorte	2.449.262,20	0,86				
4.783.221,00	Kimberly-Clark de Mexico	6.682.364,75	2,36				
21.668.108,54							
7,65							

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Etelä-Korea	23,72	Monialainen vähittäiskauppa	7,75
Kiina	20,76	Omaisuus- ja tapaturmavakuutukset	6,83
Caymansaaret	12,00	Valmisruokateollisuus	6,60
Taiwan, Kiinan maakunta	8,41	Puolijohdeteollisuus	6,14
Meksiko	7,65	Pankit	5,45
Brasilia	6,41	Langattomat tietoliikennepalvelut	4,88
Thaimaa	5,58	Virvoitusjuomateollisuus	3,83
Alankomaat	2,41	Vuorovaikutteinen media ja palvelut	3,80
Etelä-Afrikka	2,29	Alkoholiteollisuus	3,53
Indonesia	2,09	Lääketeollisuus	3,28
Filippiinit	1,61	Rakennustoiminta	3,09
Yhdysvallat	1,24	Terveydenhuoltoalan jakeluyritykset	3,05
Unkari	1,20	Kodinkoneet	3,04
Kreikka	1,16	Integroidut tietoliikennepalvelut	2,52
Chile	0,57	IT-konsultointi ja muut palvelut	2,41
Hongkong	0,53	Sairaus- ja henkivakuutukset	2,41
Intia	0,45	Autojen osat ja tarvikkeet	2,37
Arabiemiirikuntien liitto	0,43	Kodintarvikkeet	2,36
Malesia	0,41	Tekniset laitteet, tallennus- ja oheislaitteet	2,32
Bermuda	0,25	Uusiutuvat energialähteet	2,08
Yhteensä	99,17	Panimoteollisuus	1,93
		Moottori- ja rautatiet	1,92
		Lentorahti ja logistiikka	1,65
		Mainonta	1,51
		Terveydenhuoltoalan tarvikkeet	1,50
		Vuorovaikutteiset kodin viihdeohjelmistot	1,35
		Vesilaitokset	1,29
		Ravintolat	1,24
		Elektroniikkakomponentit	1,19
		Erikoistavaraliikkeet	1,16
		Elektroniikkavalmistajien palvelut	1,08
		Turva- ja hälytyspalvelut	0,96
		Kiinteistökehitys	0,81
		Teollisuuden monialayhtiöt	0,78
		Erikoistuneet kuluttajapalvelut	0,76
		Sähkönjakeluyhtiöt	0,74
		Rahoituspörssit ja -tiedot	0,59
		Kaasunjakeluyhtiöt	0,53
		Metalli- ja lasipakkaukset	0,45
		Yhteensä	99,17

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
13.126,00	EUR	13.647,66	USD	(1,75)	6.1.2025
				(1,75)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
USD							
2.870.500,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	2.249.590,56	0,06	3.583.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	2.312.702,30	0,07
6.007.600,00	United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030	4.744.013,83	0,13	4.920,00	Meituan	92.466,81	0,00
5.463.600,00	United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031	4.306.836,40	0,12	582.000,00	Minth Group	1.090.209,54	0,03
6.553.300,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2031	5.337.614,89	0,15	590.000,00	PICC Property & Casualty	896.143,76	0,03
10.690.100,00	United States Treasury Note/ 1.875% 15-02-2032	8.685.915,17	0,24	1.173.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	6.694.959,12	0,19
7.587.100,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2032	6.582.554,97	0,19	940.401,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer	535.927,59	0,02
5.315.000,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	4.719.852,71	0,13	1.997.600,00	Sinopharm Group	5.271.367,97	0,15
2.397.400,00	United States Treasury Note/ 3.5% 15-02-2033	2.154.990,79	0,06	173.900,00	Tencent Holdings	8.984.022,64	0,25
7.690.200,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2034	7.030.251,21	0,20			39.680.334,40	1,12
12.816.900,00	United States Treasury Note/ 4% 15-02-2034	11.861.505,45	0,33	HUF			
8.146.400,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	7.676.317,41	0,22	35.717,00	Richter Gedeon Nyrt	903.238,29	0,03
1.424.100,00	United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2034	1.355.411,00	0,04			903.238,29	0,03
9.968.700,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2033	9.589.784,37	0,27	IDR			
		76.294.638,76	2,15	35.760.640,00	Telkom Indonesia Persero	5.793.243,35	0,16
Joukkolainat yhteensä		76.294.638,76	2,15			5.793.243,35	0,16
Osuudet							
BRL							
2.037.300,00	Ambev	3.724.979,63	0,10	202.200,00	FUJIFILM Holdings	4.103.574,85	0,12
1.116.100,00	Banco Bradesco	2.009.378,55	0,06	135.200,00	Hoya	16.430.667,57	0,46
71.500,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	985.485,26	0,03	372.800,00	KDDI	11.528.244,69	0,32
285.591,00	CPFL Energia	1.405.060,30	0,04	16.083.500,00	Nippon Telegraph & Telephone	15.585.548,51	0,44
684.800,00	Hypera	1.929.314,99	0,05			47.648.035,62	1,34
686.600,00	M Dias Branco	2.143.971,44	0,06	KRW			
578.900,00	TIM	1.305.488,14	0,04	96.517,00	Cheil Worldwide	1.069.201,68	0,03
		13.503.678,31	0,38	19.686,00	DB Insurance	1.322.624,95	0,04
CAD				45.975,00	Hyundai Glovis	3.548.605,75	0,10
50.600,00	CGI	5.324.763,13	0,15	24.504,00	Hyundai Mobis	3.787.513,99	0,11
129.000,00	Toronto-Dominion Bank/The	6.615.380,72	0,19	9.060,00	LG	426.330,90	0,01
		11.940.143,85	0,34	7.423,00	NongShim	1.814.417,30	0,05
CHF				229.458,00	Samsung Electronics	7.978.127,13	0,22
258.438,00	Nestle	20.560.040,84	0,58	33.576,00	Samsung Fire & Marine Insurance	7.866.910,92	0,22
		20.560.040,84	0,58	56.546,00	Samsung SDS	4.723.009,93	0,13
DKK				218.023,00	SK Telecom	7.865.521,19	0,22
893.493,00	Novo Nordisk B	74.783.184,65	2,11			40.402.263,74	1,14
		74.783.184,65	2,11	MXN			
EUR				531.400,00	Arca Continental	4.264.478,17	0,12
69.291,00	Allianz	20.503.206,90	0,58	165.440,00	Coca-Cola Femsa	1.236.200,10	0,03
19.394,00	ASML Holding	13.162.707,80	0,37	119.500,00	Fomento Economico Mexicano	982.613,96	0,03
1.105.774,00	Deutsche Telekom	31.945.810,86	0,90	471.500,00	Grupo Financiero Banorte	2.939.050,59	0,08
2.647.770,00	Iberdrola	35.215.341,00	0,99	4.199.700,00	Kimberly-Clark de Mexico	5.645.029,01	0,16
36.528,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	23.213.544,00	0,65			15.067.371,83	0,42
199.670,00	Prosus	7.657.344,50	0,22	PHP			
232.621,00	Sanofi	21.805.892,54	0,61	15.850,00	PLDT	341.406,19	0,01
262.157,00	Unilever	14.387.176,16	0,41			341.406,19	0,01
362.038,00	Vinci	36.109.670,12	1,02	SGD			
		204.000.693,88	5,75	6.091.700,00	Thai Beverage	2.343.222,95	0,07
GBP						2.343.222,95	0,07
1.223.793,00	Diageo	37.440.179,81	1,06	THB			
459.096,00	Reckitt Benckiser Group	26.751.258,26	0,75	374.600,00	Bangkok Bank	1.596.218,00	0,04
749.231,00	Rightmove	5.797.481,36	0,16	7.242.800,00	Thai Union Group	2.657.035,34	0,07
2.203.084,00	St James's Place	23.036.117,78	0,65			4.253.253,34	0,12
		93.025.037,21	2,62	TWD			
HKD				442.000,00	Hon Hai Precision Industry	2.386.765,26	0,07
8.753.780,00	China Construction Bank	7.027.580,59	0,20	178.000,00	Sinbon Electronics	1.368.645,29	0,04
5.296.000,00	China Longyuan Power Group	4.225.411,84	0,12	891.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	28.109.672,34	0,79
738.000,00	China Railway Group	362.065,17	0,01			31.865.082,89	0,90
783.000,00	China Resources Land	2.187.477,07	0,06	USD			
				172.381,00	Accenture	58.674.389,16	1,65
				126.436,00	Adobe	54.234.821,65	1,53
				154.089,00	Advanced Micro Devices	18.171.634,90	0,51
				22.906,00	Air Products and Chemicals	6.393.448,41	0,18
				242.919,00	Akamai Technologies	22.467.699,49	0,63
				82.273,00	Alibaba Group Holding ADR	6.727.649,27	0,19
				982.176,00	Alphabet	181.201.951,22	5,11
				14.887,00	Amazon.com	3.183.083,67	0,09
				146.274,00	American Electric Power	12.998.380,37	0,37
				69.792,00	Amgen	17.500.880,36	0,49
				94.651,00	Apple	22.970.864,71	0,65
				366.650,00	Automatic Data Processing	103.569.320,73	2,92
				24.425,00	AutoZone	74.660.340,60	2,10
				30.007,00	Baidu ADR	2.455.905,58	0,07
				203.141,00	Baxter International	5.660.233,18	0,16
				236.123,00	Becton Dickinson	51.720.558,21	1,46
				7.760,00	Booking Holdings	37.268.457,40	1,05
				95.876,00	Bristol-Myers Squibb	5.227.587,36	0,15
				142.356,00	Cadence Design Systems	41.362.475,05	1,17
				214.861,00	Centene	12.530.715,85	0,35

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (EUR) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
116.815,00	Check Point Software Technologies	20.974.662,34	0,59	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
38.504,00	Chubb	10.232.909,88	0,29	Osuudet			
51.642,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	711.018,44	0,02	CNY			
144.345,00	Cigna Group/The	38.488.528,00	1,08	448.608,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	2.621.939,36	0,07
869.939,00	Cisco Systems	49.604.978,92	1,40	1.354.900,00	Inner Mongolia Yili Industrial Group	5.389.970,88	0,15
1.159.973,00	Coca-Cola	69.429.855,52	1,96	272.600,00	Midea Group	2.702.832,43	0,08
437.993,00	Colgate-Palmolive	38.348.355,22	1,08	80.100,00	Wuliangye Yibin	1.478.579,09	0,04
931.511,00	Comcast	33.600.180,30	0,95			12.193.321,76	0,34
477.895,00	Conagra Brands	12.727.313,80	0,36	Osuudet yhteensä			
39.420,00	Crown Holdings	3.130.160,77	0,09			12.193.321,76	0,34
508.205,00	CVS Health	21.734.461,20	0,61	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
691.046,00	eBay	41.521.934,57	1,17			12.193.321,76	0,34
107.091,00	Elevance Health	38.292.489,77	1,08	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
58.304,00	Emerson Electric	6.977.294,96	0,20			3.338.340.458,67	94,08
239.763,00	Eversource Energy	13.262.110,81	0,37	Pankkisaatavat			
92.179,00	Fiserv	18.327.599,32	0,52			229.886.167,48	6,48
703.256,00	Fortinet	64.191.943,73	1,81	Muut nettovelat			
142.579,00	General Mills	8.724.707,17	0,25			(19.906.702,39)	(0,56)
321.748,00	Global Payments	34.631.210,62	0,98	Nettovarallisuus yhteensä			
60.248,00	Globe Life	6.429.119,82	0,18			3.548.319.923,76	100,00
17.850,00	Intuit	10.821.117,04	0,30				
30.594,00	J M Smucker	3.242.342,91	0,09				
386.809,00	Johnson & Johnson	53.595.385,66	1,51				
704.752,00	Kenvue	14.470.012,68	0,41				
129.725,00	Labcorp Holdings	28.831.938,23	0,81				
227.869,00	Marsh & McLennan Cos	46.643.700,15	1,31				
127.112,00	Mastercard	64.560.690,51	1,82				
144.781,00	McDonald's	40.501.347,72	1,14				
14.928,00	McKesson	8.251.872,65	0,23				
130.961,00	Medtronic	10.063.842,85	0,28				
140.817,00	Merck	13.430.691,50	0,38				
59.436,00	Meta Platforms	33.897.991,74	0,96				
387.910,00	Microsoft	158.851.449,66	4,48				
526.045,00	Mondelez International	30.251.320,20	0,85				
1.072.601,00	Monster Beverage	54.385.984,22	1,53				
112.720,00	MSCI	65.204.835,33	1,84				
39.039,00	NetEase ADR	3.353.443,90	0,09				
275.773,00	NextEra Energy	19.164.943,27	0,54				
672.615,00	NIKE	49.053.944,29	1,38				
121.754,00	NVIDIA	16.039.407,01	0,45				
92.296,00	Oracle	14.784.587,52	0,42				
69.923,00	Paychex	9.456.945,31	0,27				
76.795,00	PayPal Holdings	6.318.122,34	0,18				
432.143,00	PepsiCo	63.227.965,57	1,78				
364.527,00	Pfizer	9.308.266,30	0,26				
250.698,00	Procter & Gamble	40.322.494,50	1,14				
58.222,00	QUALCOMM	8.658.096,23	0,24				
455.341,00	Ross Stores	66.720.698,13	1,88				
29.632,00	S&P Global	14.244.799,62	0,40				
79.787,00	Sempra	6.742.379,57	0,19				
39.500,00	SK Telecom ADR	805.695,87	0,02				
524.790,00	Starbucks	46.124.564,87	1,30				
67.461,00	Stryker	23.504.740,40	0,66				
49.477,00	Synopsys	23.159.482,26	0,65				
408.436,00	Sysco	30.168.501,20	0,85				
177.474,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	34.118.516,32	0,96				
233.012,00	Texas Roadhouse	40.663.603,75	1,15				
226.204,00	TJX Cos	26.382.305,17	0,74				
45.451,00	UnitedHealth Group	22.286.229,98	0,63				
37.904,00	VeriSign	7.525.367,20	0,21				
415.622,00	Verizon Communications	15.931.476,87	0,45				
86.748,00	Vipshop Holdings ADR	1.116.744,35	0,03				
270.358,00	Visa	82.404.109,13	2,32				
114.965,00	Waste Management	22.311.627,60	0,63				
20.913,00	WW Grainger	21.361.502,21	0,60				
69.376,00	Yum China Holdings	3.234.676,44	0,09				
		2.635.820.992,56	74,28				
ZAR							
26.121,00	Naspers	5.560.691,32	0,16				
208.674,00	Standard Bank Group	2.360.582,93	0,07				
		7.921.274,25	0,22				
Osuudet yhteensä		3.249.852.498,15	91,59				
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä		3.326.147.136,91	93,74				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.
Nordea 1, SICAV - Tilintarkastettu vuosikertomus 2024

Nordea 1 - Stable Return Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	72,23	Tietokoneohjelmistot	7,29
Yhdistynyt kuningaskunta	3,03	Vuorovaikutteinen media ja palvelut	6,55
Ranska	2,29	Kaupankäyntien ja maksujen käsittelypalvelut	5,81
Tanska	2,11	Virvoitusjuomateollisuus	5,45
Irlanti	1,94	Lääketeollisuus	5,17
Taiwan, Kiinan maakunta	1,86	Ravintolat	3,68
Saksa	1,48	Sovellusohjelmistot	3,65
Japani	1,34	Henkilöstö- ja työnvälityspalvelut	3,19
Etelä-Korea	1,16	Kodintarvikkeet	3,13
Kiina	1,11	Puolijohdeteollisuus	2,96
Espanja	0,99	Vaatteiden vähittäiskauppa	2,62
Sveitsi	0,87	Terveydenhuoltoalan laitteet	2,56
Caymansaaret	0,73	Terveydenhuoltopalvelut	2,51
Israel	0,59	Valmisruokateollisuus	2,47
Alankomaat	0,59	Sähkönjakeluyhtiöt	2,31
Meksiko	0,42	Rahoituspörssit ja -tiedot	2,24
Brasilia	0,40	Valtionobligaatit	2,15
Kanada	0,34	Autoliikkeet	2,10
Etelä-Afrikka	0,22	Yksityiset terveydenhuollon hallinnointipalvelut	2,06
Thaimaa	0,19	Integroidut tietoliikennepalvelut	1,95
Indonesia	0,16	IT-konsultointi ja muut palvelut	1,94
Unkari	0,03	Monialainen vähittäiskauppa	1,85
Filippiinit	0,01	Viestintälaitteet	1,40
Yhteensä	94,08	Kenkäteollisuus	1,38
		Vakuutusmeklarit	1,31
		Alkoholioteollisuus	1,16
		Hotellit, lomakeskukset ja risteilyalukset	1,05
		Rakennustoiminta	1,03
		Tekniset laitteet, tallennus- ja oheislaitteet	0,99
		Kaapeli ja satelliitti	0,95
		Elintarvikkeiden jakeluyhtiöt	0,85
		Internet-palvelut ja -infrastruktuuri	0,85
		Kosmetiikka- ja hygieniatuotteet	0,81
		Pankit	0,70
		Vaatteet, asusteet ja ylellisyystavarat	0,65
		Varallisuudenhoitopalvelut ja säilytysyhteisöt	0,65
		Ympäristö- ja tilapalvelut	0,63
		Langattomat tietoliikennepalvelut	0,62
		Kaupan ja jakelualan yritykset	0,60
		Vakuutusyhtiöt	0,58
		Omaisuus- ja tapaturmavakuutukset	0,57
		Bioteknologia	0,49
		Terveydenhuoltoalan tarvikkeet	0,48
		Terveydenhuoltoalan jakeluyritykset	0,38
		Sairaus- ja henkivakuutukset	0,37
		Puolijohdeteollisuuden laitteet	0,37
		Elektroniikkakomponentit ja -laitteet	0,20
		Monialaiset jakelulaitokset	0,19
		Teolliset kaasut	0,18
		Autojen osat ja tarvikkeet	0,14
		Uusiutuvat energialähteet	0,12
		Lentorahti ja logistiikka	0,10
		Panimoteollisuus	0,10
		Vuorovaikutteiset kodin viihdeohjelmistot	0,09
		Metalli- ja lasipakkaukset	0,09
		Kodinkoneet	0,08
		Elektroniikkavalmistajien palvelut	0,07
		Kiinteistökehitys	0,06
		Vesilaitokset	0,05
		Elektroniikkakomponentit	0,04
		Mainonta	0,03
		Teollisuuden monialayhtiöt	0,01
		Yhteensä	94,08

Nettovarallisuuden prosenttiero- johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Johdannaisinstrumentit

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (EUR)
Tehokas salkunhoito:						
CAN 10YR BOND FUT 3/2025	31.3.2025	CAD	672,00	82.588.800,00	197.744,76	943.175,98
EURO STOXX 50 3/2025	21.3.2025	EUR	(2.334,00)	(113.922.540,00)	0,00	2.406.937,51
EURO-BUND FUTURE 3/2025	10.3.2025	EUR	(399,00)	(53.242.560,00)	0,00	1.413.998,54
FTSE 100 IDX FUT 3/2025	21.3.2025	GBP	(773,00)	(63.208.210,00)	(358.809,67)	935.649,57
MSCI EmgMkt 3/2025	24.3.2025	USD	(2.088,00)	(112.470.120,00)	(30.134,22)	4.175.059,35
NIKKEI 225 MINI 3/2025	14.3.2025	JPY	(2.256,00)	(9.001.440.000,00)	0,00	(682.304,26)
S&P MID 400 EMINI 3/2025	21.3.2025	USD	(535,00)	(168.792.500,00)	(777.264,64)	9.896.677,73
S&P500 EMINI FUT 3/2025	21.3.2025	USD	(1.960,00)	(585.427.500,00)	(1.414.345,50)	16.130.544,15
SPI 200 FUTURES 3/2025	20.3.2025	AUD	(387,00)	(78.851.250,00)	432.889,58	309.737,62
US 10YR NOTE (CBT) 3/2025	31.3.2025	USD	6.489,00	708.112.125,00	975.519,56	(6.775.296,57)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	1.724,00	354.713.000,00	207.341,13	170.231,63
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	7.903,00	841.731.222,43	831.626,60	(3.739.836,60)
					64.567,60	25.184.574,65

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
4.901.641,62	AUD	3.050.817,52	EUR	(129.782,14)	31.1.2025
215.096.661,37	CAD	147.612.540,53	EUR	(3.768.131,98)	31.1.2025
24.916.883,17	CHF	27.007.683,95	EUR	(473.741,84)	31.1.2025
132.825,32	EUR	220.253,72	AUD	1.580,12	31.1.2025
62.894.701,56	EUR	92.952.888,54	CAD	735.324,82	31.1.2025
1.580.231,11	EUR	1.470.305,23	CHF	14.539,19	31.1.2025
227.874,28	EUR	189.263,98	GBP	28,19	31.1.2025
856.359,18	EUR	10.094.524,06	NOK	957,23	31.1.2025
1.164,92	EUR	4.982,94	PLN	2,03	31.1.2025
50.035,37	EUR	574.350,35	SEK	(123,50)	31.1.2025
399.464,08	EUR	565.234,67	SGD	491,97	31.1.2025
14.770.799,32	EUR	15.477.374,09	USD	(101.967,99)	31.1.2025
4.292.895,84	GBP	5.145.452,71	EUR	22.507,13	31.1.2025
172.126.915,35	NOK	14.846.517,31	EUR	(260.011,95)	31.1.2025
130.168,50	PLN	29.843,69	EUR	532,91	31.1.2025
12.446.829,36	SEK	1.078.310,89	EUR	8.674,25	31.1.2025
6.586.068,82	SGD	4.692.813,80	EUR	(43.927,72)	31.1.2025
212.749.148,34	USD	203.788.812,46	EUR	651.392,18	31.1.2025
				(3.341.657,10)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
3.779.600,86	EUR	4.058.936,00	USD	(124.464,79)	7.1.2025
3.196.139,00	USD	3.049.486,16	EUR	24.743,74	7.1.2025
8.925.000,00	AUD	63.406.011,38	SEK	(217.946,75)	28.1.2025
713.000,00	GBP	851.047,47	EUR	7.405,56	28.1.2025
5.938.000,00	SEK	81.423.222,00	JPY	18.025,07	28.1.2025
53.137.910,05	EUR	95.462.537,03	NZD	1.644.610,27	29.1.2025
6.205.807,80	SEK	970.000,00	NZD	18.720,03	29.1.2025
2.713.849,65	USD	2.564.000,00	EUR	42.600,99	10.2.2025
3.062.000,00	AUD	297.558.301,00	JPY	(8.733,46)	18.2.2025
1.456.180,00	CHF	1.561.497,07	EUR	(8.983,65)	18.2.2025
645.626,36	EUR	539.577,00	GBP	(3.330,32)	18.2.2025
54.456.641,22	EUR	57.310.749,93	USD	(569.886,48)	18.2.2025
2.556.567,00	USD	3.936.000,00	AUD	110.876,50	18.2.2025
88.815.188,00	USD	84.287.895,53	EUR	987.006,44	18.2.2025
56.397.854,25	EUR	46.725.154,14	GBP	269.215,44	13.3.2025
				2.189.858,59	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
5.900.370,75	EUR	6.480.448,00	USD	(332.738,37)	7.1.2025
5.727.275,00	USD	5.382.038,40	EUR	126.737,39	7.1.2025
18.953.000,00	AUD	132.810.286,76	SEK	(302.697,79)	28.1.2025
4.837.673,03	CAD	3.453.000,00	USD	(83.391,42)	28.1.2025
82.698.654,61	EUR	134.588.760,70	AUD	2.487.042,26	28.1.2025
18.487.244,36	EUR	219.085.655,29	NOK	(79.908,38)	28.1.2025
18.464.468,28	EUR	20.027.559,38	USD	(781.587,85)	28.1.2025
3.677.000,00	USD	5.161.088,72	CAD	82.402,37	28.1.2025
1.571.946,18	USD	1.251.000,00	GBP	4.499,72	28.1.2025
1.133.000,00	USD	173.063.507,00	JPY	25.048,79	28.1.2025
3.064.000,00	USD	33.353.301,61	SEK	31.944,18	28.1.2025
2.855.000,00	NZD	17.955.643,73	SEK	(28.097,89)	29.1.2025
361.675,00	AUD	225.017,55	EUR	(9.641,87)	18.2.2025
164.520,00	CHF	177.564,22	EUR	(2.156,05)	18.2.2025
174.253.043,27	EUR	284.738.375,18	AUD	4.703.811,82	18.2.2025
22.572.497,52	EUR	20.994.064,00	CHF	189.344,03	18.2.2025
2.052.744,09	EUR	326.554.729,00	JPY	42.211,47	18.2.2025
75.150.188,46	EUR	135.384.898,18	NZD	2.169.615,18	18.2.2025
97.062.047,14	EUR	102.816.445,17	USD	(1.654.043,13)	18.2.2025
568.204.285,00	JPY	3.558.649,40	EUR	(60.378,56)	18.2.2025
70.102.853,89	USD	66.779.065,84	EUR	530.352,99	18.2.2025
76.068.443,38	EUR	566.796.332,15	DKK	16.062,44	28.2.2025
82.476.524,71	EUR	122.850.020,71	CAD	354.456,39	13.3.2025
55.751.441,97	EUR	642.505.820,48	SEK	(378.499,20)	13.3.2025
				7.050.388,52	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
1.661.512,34	EUR	1.794.484,00	USD	(64.497,11)	7.1.2025
3.094.654,00	USD	2.879.909,04	EUR	96.666,20	7.1.2025
4.273.000,00	EUR	6.913.581,54	AUD	152.618,29	28.1.2025
511.000,00	GBP	664.022,27	USD	(22.861,37)	28.1.2025
8.145.000,00	NZD	4.793.677,85	USD	(213.209,40)	29.1.2025
350.552,00	CAD	235.384,96	EUR	(997,97)	18.2.2025
114.690,72	EUR	168.744,00	CAD	1.859,38	18.2.2025
747.445,42	EUR	119.989.471,00	JPY	8.720,11	18.2.2025
44.258.712,55	EUR	46.404.660,74	USD	(297.037,95)	18.2.2025
9.811.967,27	USD	9.330.000,00	EUR	90.919,29	18.2.2025
				(247.820,53)	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
49.057.041,09	EUR	54.382.958,00	USD	(3.250.030,37)	7.1.2025
2.736.000,00	AUD	19.909.172,40	NOK	(56.683,38)	28.1.2025
7.576.000,00	EUR	1.181.858.046,00	JPY	310.678,85	28.1.2025
1.320.000,00	EUR	15.215.265,12	SEK	(8.705,76)	28.1.2025
7.317.586,31	EUR	7.953.078,43	USD	(325.118,69)	28.1.2025
5.988.467,03	GBP	7.206.000,00	EUR	4.253,65	28.1.2025
3.004.000,00	GBP	41.726.398,12	SEK	(26.949,87)	28.1.2025
3.966.000,00	USD	44.273.501,06	NOK	59.312,84	28.1.2025
2.085.597,00	AUD	1.279.628,53	EUR	(37.734,29)	18.2.2025
833.250,00	CAD	562.652,43	EUR	(5.510,62)	18.2.2025
2.413.223,00	DKK	323.850,48	EUR	(86,05)	18.2.2025
1.186.826,34	EUR	1.947.475,00	AUD	27.209,29	18.2.2025
36.416,32	EUR	53.760,00	CAD	469,95	18.2.2025
2.152.036,11	EUR	16.037.932,00	DKK	345,26	18.2.2025
1.740.764,02	EUR	1.439.515,00	GBP	9.369,51	18.2.2025
13.180.000,00	EUR	2.085.875.044,00	JPY	337.421,64	18.2.2025
2.924.421.961,58	EUR	3.087.890.715,50	USD	(40.358.345,20)	18.2.2025
1.545.959,00	GBP	1.860.963,45	EUR	(1.574,63)	18.2.2025
978.146.368,29	USD	925.575.266,97	EUR	13.570.592,41	18.2.2025
19.610.130,00	DKK	2.631.218,58	EUR	53,73	28.2.2025
8.630.844,31	EUR	64.316.289,00	DKK	928,56	28.2.2025
				(29.750.103,17)	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
2.496.558,07	EUR	2.709.332,00	USD	(109.383,59)	7.1.2025
2.166.000,00	SEK	29.198.070,00	JPY	9.657,54	28.1.2025
652.000,00	USD	7.205.927,86	NOK	15.883,03	28.1.2025
9.735.074,38	NZD	5.398.000,00	EUR	(146.867,22)	29.1.2025
1.106.137,00	AUD	673.812,24	EUR	(15.168,02)	18.2.2025
201.046,00	CAD	134.550,87	EUR	(128,67)	18.2.2025
10.705.459,00	DKK	1.436.782,31	EUR	(508,90)	18.2.2025
289.808,96	EUR	429.612,00	CAD	2.555,56	18.2.2025
57.631.889,52	EUR	9.382.591.227,00	JPY	(129.713,72)	18.2.2025
41.985.122,49	EUR	43.822.399,00	USD	(91.974,75)	18.2.2025
50.508.586.154,00	JPY	309.840.087,54	EUR	1.101.987,97	18.2.2025
64.463.651,00	USD	61.555.592,23	EUR	339.899,45	18.2.2025
31.116.555,00	DKK	4.176.362,59	EUR	(1.161,22)	28.2.2025
52.232.277,05	CHF	56.624.970,46	EUR	(852.301,50)	13.3.2025
9.050.579.925,00	JPY	56.854.054,78	EUR	(1.042.073,39)	13.3.2025
58.657.320,16	USD	55.670.064,50	EUR	586.333,55	13/03/2025
				(332.963,88)	

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Johdannaisinstrumentit (jatkoa)

Valuuttatermiinisopimukset (jatkoa)

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (EUR)	Eräpäivä
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE					
11.245.000,00	AUD	77.928.690,00	SEK	(103.880,20)	28.1.2025
3.542.000,00	GBP	49.133.558,21	SEK	(26.042,29)	28.1.2025
55.871.432,38	SEK	57.006.000,00	NOK	47.844,66	28.1.2025
626.654,00	CAD	421.896,01	EUR	(2.896,72)	18.2.2025
572.621,32	EUR	857.448,00	CAD	(675,83)	18.2.2025
66.453,00	GBP	79.212,51	EUR	710,28	18.2.2025
161.753.252,00	JPY	1.026.112,68	EUR	(30.194,42)	18.2.2025
				(115.134,52)	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
7.781.866,49	EUR	8.130.213,00	USD	(38.252,70)	71.2025
2.262.948,41	USD	2.125.000,00	EUR	48.476,88	10.2.2025
728.357,87	EUR	5.429.923,00	DKK	(133,83)	18.2.2025
4.274.108,69	EUR	3.568.455,00	GBP	(17.737,71)	18.2.2025
83.473.223,43	EUR	87.918.502,80	USD	(940.875,02)	18.2.2025
1.927.892,00	GBP	2.319.217,23	EUR	(467,55)	18.2.2025
4.096.000,00	NZD	2.329.200,97	USD	(28.607,84)	18.2.2025
163.924.010,00	USD	156.057.622,68	EUR	1.334.038,21	18.2.2025
1.400.000,00	USD	208.453.826,00	JPY	60.715,59	18.2.2025
3.538.958,65	EUR	26.380.136,00	DKK	(705,03)	28.2.2025
				416.451,00	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
12.479.423,90	CAD	8.347.565,01	EUR	(2.487,17)	28.1.2025
67.923.415,09	EUR	56.861.305,82	GBP	(537.798,66)	28.1.2025
459.971,82	EUR	75.014.127,00	JPY	(1.120,94)	28.1.2025
27.560.145.299,00	JPY	169.308.797,40	EUR	97.115,30	28.1.2025
769.129.156,44	SEK	67.349.558,79	EUR	(182.296,73)	28.1.2025
18.250.000,00	NZD	115.806.041,13	SEK	(269.200,51)	29.1.2025
111.835.663,78	EUR	120.801.092,79	USD	(4.184.063,82)	10.2.2025
3.980.000,00	AUD	2.524.928,72	USD	(54.516,83)	18.2.2025
276.507,00	CAD	186.695,73	EUR	(1.812,97)	18.2.2025
645.260,86	EUR	1.045.893,00	AUD	22.457,53	18.2.2025
14.379.496,42	EUR	21.210.423,00	CAD	197.203,69	18.2.2025
16.270.874,54	EUR	121.241.876,00	DKK	4.739,59	18.2.2025
98.268.269,13	EUR	82.019.002,00	GBP	(377.607,47)	18.2.2025
3.914.929,85	EUR	625.752.868,00	JPY	62.364,74	18.2.2025
666.558,00	GBP	802.351,21	EUR	(654,44)	18.2.2025
324.268.308,00	JPY	1.981.254,50	EUR	14.982,92	18.2.2025
				(5.212.695,77)	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE					
1.275.000,00	USD	1.177.037,96	EUR	49.308,20	71.2025
1.301.000,00	AUD	129.707.553,00	JPY	(21.924,27)	28.1.2025
4.700.000,00	USD	52.177.034,02	NOK	94.837,57	28.1.2025
195.574,24	EUR	318.963,00	AUD	5.644,31	18.2.2025
1.461.533,56	EUR	236.600.920,00	JPY	4.927,07	18.2.2025
2.690.587,00	GBP	3.209.576,10	EUR	26.392,41	18.2.2025
586.189.772,00	JPY	3.657.497,95	EUR	(48.548,33)	18.2.2025
				110.636,96	
Vastapuoli: Nordea Bank Abp					
28.546.919,00	DKK	3.828.997,92	EUR	925,39	18.2.2025
134.566.907,00	DKK	18.051.532,62	EUR	4.533,49	28.2.2025
55.087.003,41	EUR	647.962.398,01	NOK	290.213,06	13.3.2025
				295.671,94	
Vastapuoli: UBS Europe SE					
4.458.000,00	CAD	35.424.690,10	NOK	(21.072,76)	28.1.2025
3.319.000,00	NZD	2.750.169,87	CAD	(48.773,00)	29.1.2025
2.379.000,00	NZD	215.878.549,00	JPY	(43.802,47)	29.1.2025
6.680.551,00	AUD	4.025.189,84	EUR	(47.455,51)	18.2.2025
4.396.000,00	AUD	437.275.395,00	JPY	(74.368,88)	18.2.2025
2.901.241,79	EUR	4.800.701,00	AUD	42.774,67	18.2.2025
2.685.531,52	EUR	2.230.860,00	GBP	2.383,53	18.2.2025
1.939.670,00	GBP	2.339.165,00	EUR	(6.227,39)	18.2.2025
				(196.541,81)	
				(25.792.252,67)	
				(29.133.909,77)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Barclays Bank Ireland PLC maksoi yhteensä 1 750 000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden valuuttatermiinisopimuksista.
BNP Paribas SA maksoi yhteensä 7.850.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden valuuttatermiinisopimuksista.
BNP Paribas SA sai yhteensä 290.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden valuuttatermiinisopimuksista.
Citibank Europe PLC sai yhteensä 23.570.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden valuuttatermiinisopimuksista.
Deutsche Bank AG sai yhteensä 2.760.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden valuuttatermiinisopimuksista.
HSBC Continental Europe SA maksoi yhteensä 370.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden valuuttatermiinisopimuksista.
JP Morgan SE sai yhteensä 6.340.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden valuuttatermiinisopimuksista.
Citibank Europe PLC maksoi yhteensä 380.000,00 euron nettomääräisen käteisvakuuden valuuttatermiinisopimuksista.

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (SEK)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
Joukkolainat			
SEK			
40.000.000,00	Danske Bank A/S FRN 23-08-2034	40.328.000,00	1,44
88.000.000,00	Danske Hypotek AB 3.5% 20- 12-2028	90.283.600,00	3,23
60.000.000,00	Hexagon AB FRN 24-05-2027	60.220.500,00	2,16
80.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 0.75% 12-05-2028	75.196.800,00	2,69
34.000.000,00	Landshypotek Bank AB 0.615% 18-11-2025	33.442.060,00	1,20
24.000.000,00	Landshypotek Bank AB FRN 03-03-2031	24.100.920,00	0,86
50.000.000,00	Lansforsakringar Bank A 1.245% MULTI 25-02-2031	48.699.000,00	1,74
86.000.000,00	Lansforsakringar Bank AB 0.565% 25-09-2025	84.723.760,00	3,03
54.000.000,00	Lansforsakringar Bank AB FRN 15-02-2027	54.471.150,00	1,95
32.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.5% 16-09-2026	31.457.920,00	1,13
158.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 3% 19-09-2029	158.545.100,00	5,68
132.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 3.5% 10-09-2031	135.298.680,00	4,85
156.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 3.75% 30-09-2030	161.595.720,00	5,79
76.000.000,00	Nordea Bank Abp FRN 18-08-2031	75.839.640,00	2,72
30.000.000,00	Nordea Hypotek AB 3.375% 25-11-2027	30.563.700,00	1,09
70.000.000,00	Nordea Hypotek AB 3.5% 26- 10-2029	71.746.500,00	2,57
88.000.000,00	Sandvik AB 1.238% 18-02-2025	87.817.840,00	3,15
18.000.000,00	SBAB Bank AB FRN 03-06-2030	18.075.420,00	0,65
60.000.000,00	Scania CV AB 0.75% 20-01-2025	59.928.000,00	2,15
70.000.000,00	Scania CV AB 1.003% 24-01-2025	69.924.050,00	2,50
28.000.000,00	Skandinaviska Enskilda 5.625% MULTI 03-11-2033	29.736.560,00	1,07
90.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 0.5% 16-12-2026	86.578.200,00	3,10
72.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 4.048% 01-09-2026	73.211.400,00	2,62
104.000.000,00	Sparbanken Skane AB 0.58% 21-01-2026	103.848.160,00	3,72
262.000.000,00	Stadshypotek AB 2% 01-09-2028	255.051.760,00	9,14
46.000.000,00	Sweden Government Bond 0.125% 12-05-2031	40.281.280,00	1,44
120.000.000,00	Sweden Government Bond 0.5% 24-11-2045	79.242.000,00	2,84
27.000.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-11-2029	25.247.430,00	0,90
73.000.000,00	Sweden Government Bond 1.75% 11-11-2033	69.398.910,00	2,49
58.000.000,00	Sweden Government Bond 2.25% 01-06-2032	57.848.040,00	2,07
249.500.000,00	Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	277.022.345,00	9,92
35.000.000,00	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01-06-2032	45.094.350,00	1,62
56.000.000,00	Volvo Treasury AB 4.423% 18- 06-2025	56.402.640,00	2,02
30.000.000,00	Volvo Treasury AB 4.46% 03- 11-2026	30.891.750,00	1,11
78.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 17-02-2025	78.035.880,00	2,80
		2.720.149.065,00	97,44
Joukkolainat yhteensä		2.720.149.065,00	97,44
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
		2.720.149.065,00	97,44
Arvopaperisijoitukset yhteensä		2.720.149.065,00	97,44
Pankkisaatavat		69.074.429,69	2,47
Muu nettovarallisuus		2.421.398,57	0,09
Nettovarallisuus yhteensä		2.791.644.893,26	100,00

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Ruotsi	93,28	Yritysten velkakirjat	45,69
Suomi	2,72	Asuntolainat	27,78
Tanska	1,44	Valtionobligaatit	23,98
Yhteensä	97,44	Yhteensä	97,44

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvas	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (SEK)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (SEK)
Tehokas salkunhoito:						
SWEDISH 10YR FUT 3/2025	19.3.2025	SEK	891,00	779.807.978,04	0,00	(20.176.307,10)
SWEDISH 5YR FUT 3/2025	19.3.2025	SEK	(220,00)	(207.987.012,07)	0,00	4.505.502,00
					0,00	(15.670.805,10)

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (SEK)	Eräpäivä
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
3.729,00	EUR	42.819,76	SEK	(120,01)	30.1.2025
87.955,00	EUR	1.018.750,48	SEK	(11.596,03)	31.1.2025
1.349.904,06	SEK	116.057,00	EUR	20.947,61	31.1.2025
				9.231,57	
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
100.605,00	EUR	1.163.047,08	SEK	(11.029,82)	30.1.2025
45.453,66	SEK	3.948,00	EUR	245,87	30.1.2025
66.142,00	EUR	765.344,27	SEK	(7.967,49)	31.1.2025
68.989,21	SEK	5.940,00	EUR	971,08	31.1.2025
				(17.780,36)	
Vastapuoli: BofA Securities Europe SA					
3.324,00	EUR	38.235,26	SEK	(173,35)	31.1.2025
				(173,35)	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
752,00	EUR	8.624,11	SEK	(13,27)	30.1.2025
6.689,16	SEK	584,00	EUR	2,00	30.1.2025
86.243,00	EUR	996.174,24	SEK	(8.629,21)	31.1.2025
2.091.736,61	SEK	181.255,00	EUR	16.239,43	31.1.2025
				7.598,95	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE					
4.329,00	EUR	49.907,27	SEK	(336,72)	30.1.2025
17.622,00	EUR	204.290,35	SEK	(2.504,17)	31.1.2025
236.124,25	SEK	20.357,00	EUR	3.019,86	31.1.2025
				178,97	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
10.700,00	EUR	123.437,52	SEK	(913,44)	30.1.2025
9.344,00	EUR	107.872,64	SEK	(877,14)	31.1.2025
				(1.790,58)	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
118,00	EUR	1.358,72	SEK	(7,48)	30.1.2025
16.772,00	EUR	193.834,46	SEK	(1.782,68)	31.1.2025
				(1.790,16)	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE					
565,00	EUR	6.487,97	SEK	(18,29)	30.1.2025
3.098,77	SEK	269,00	EUR	18,52	30.1.2025
766.594,29	SEK	66.181,00	EUR	8.769,28	31.1.2025
				8.769,51	
				4.244,55	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (SEK)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
SEK							
18.000.000,00	Arla Foods amba FRN 23-07-2027	18.070.380,00	0,78	20.000.000,00	Wihlborgs Fastigheter AB FRN 03-05-2027	20.214.300,00	0,87
46.000.000,00	Billerud Aktiebolag FRN 09-02-2026	46.274.620,00	2,00	50.000.000,00	Ziklo Bank AB FRN 17-09-2026	49.958.250,00	2,16
16.000.000,00	Boliden AB FRN 01-03-2027	16.471.040,00	0,71	18.000.000,00	Ziklo Bank AB FRN 19-05-2027	18.272.520,00	0,79
22.000.000,00	Boliden AB FRN 22-09-2025	22.236.390,00	0,96			1.982.071.068,75	85,57
61.250.000,00	Castellum AB FRN 15-03-2027	62.021.443,75	2,68	Joukkolainat yhteensä		1.982.071.068,75	85,57
8.000.000,00	Castellum AB FRN 27-08-2027	8.185.720,00	0,35	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
10.000.000,00	Catena AB FRN 17-09-2027	10.002.600,00	0,43			1.982.071.068,75	85,57
22.000.000,00	Elekta AB FRN 24-09-2027	22.008.140,00	0,95	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
10.000.000,00	Fabege AB FRN 07-05-2027	10.064.600,00	0,43	Joukkolainat			
24.000.000,00	Gefinge AB FRN 19-05-2025	24.072.000,00	1,04	SEK			
50.000.000,00	Gefinge AB FRN 20-09-2027	50.053.250,00	2,16	50.000.000,00	Arjo CP 15-01-2025	49.936.938,68	2,16
42.000.000,00	Hexagon AB FRN 07-12-2026	42.433.650,00	1,83	50.000.000,00	Arla Foods Finance A/S CP 04-02-2025	49.858.708,28	2,15
40.000.000,00	Hexagon AB FRN 26-11-2027	40.035.400,00	1,73	46.000.000,00	Boliden CP 08-04-2025	45.643.947,52	1,97
20.000.000,00	Husqvarna AB FRN 23-11-2027	20.430.300,00	0,88	40.000.000,00	Electrolux Professional CP 29-01-2025	39.905.287,71	1,72
38.000.000,00	ICA Gruppen AB FRN 18-09-2026	38.328.510,00	1,65	25.000.000,00	Hexagon CP 04-04-2025	24.814.642,43	1,07
16.000.000,00	ICA Gruppen AB FRN 24-02-2027	16.292.080,00	0,70	44.000.000,00	Hexagon CP 17-02-2025	43.830.686,01	1,89
20.000.000,00	Ikano Bank AB FRN 20-11-2025	20.065.800,00	0,87	30.000.000,00	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB 17-02-2025 CP	29.884.558,64	1,29
20.000.000,00	Indutrade AB FRN 23-03-2026	20.094.000,00	0,87	20.000.000,00	Trophis Fastighets CP 10-01-2025	19.983.009,32	0,86
16.000.000,00	Indutrade AB FRN 23-05-2025	16.079.520,00	0,69			303.857.778,59	13,12
24.000.000,00	Investment AB Latour FRN 16-06-2027	24.022.560,00	1,04	Joukkolainat yhteensä		303.857.778,59	13,12
12.000.000,00	Investment AB Latour FRN 18-03-2026	12.069.600,00	0,52	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
50.000.000,00	Investment AB Latour FRN 25-09-2026	49.956.500,00	2,16			303.857.778,59	13,12
60.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.25% 17-09-2025	59.466.000,00	2,57	Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
121.500.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.5% 16-09-2026	119.441.790,00	5,16	Joukkolainat			
52.000.000,00	Lifco AB FRN 06-03-2026	52.174.200,00	2,25	SEK			
10.000.000,00	Nibe Industrier AB FRN 01-09-2025	10.027.800,00	0,43	20.000.000,00	Kraftringen Energi AB FRN 03-05-2028	20.098.000,00	0,87
68.000.000,00	Nibe Industrier AB FRN 03-06-2026	68.064.260,00	2,94			20.098.000,00	0,87
20.000.000,00	Nordea Bank Abp FRN 18-08-2031	19.957.800,00	0,86	Joukkolainat yhteensä		20.098.000,00	0,87
130.000.000,00	Nordea Hypotek AB 1% 16-06-2027	125.127.600,00	5,40	Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
42.000.000,00	OP Corporate Bank plc FRN 03-06-2030	42.223.650,00	1,82			20.098.000,00	0,87
24.000.000,00	Sandvik AB FRN 18-02-2025	24.008.400,00	1,04	Arvopaperisijoitukset yhteensä			
8.000.000,00	SBAB Bank AB FRN 02-09-2028	7.988.160,00	0,34			2.306.026.847,34	99,55
15.000.000,00	Scania CV AB FRN 31-03-2025	15.005.550,00	0,65	Pankkisaatavat			
14.000.000,00	Skanska Financial Services A FRN 24-11-2026	14.070.910,00	0,61			3.222.197,74	0,14
28.000.000,00	Skanska Financial Services A FRN 29-11-2027	28.050.820,00	1,21	Muu nettovarallisuus			
20.000.000,00	Sparbanken Skane AB FRN 13-10-2026	20.054.400,00	0,87			7.137.468,81	0,31
40.000.000,00	Sparbanken Skane AB FRN 25-09-2029	39.976.800,00	1,73	Nettovarallisuus yhteensä			
30.000.000,00	SSAB AB FRN 16-06-2026	30.468.000,00	1,32			2.316.386.513,89	100,00
34.000.000,00	SSAB AB FRN 21-06-2028	34.640.220,00	1,50				
110.000.000,00	Stadshypotek AB 0.5% 01-06-2026	107.024.500,00	4,62				
80.000.000,00	Stadshypotek AB 1% 03-09-2025	79.211.200,00	3,42				
152.000.000,00	Stadshypotek AB 2% 01-09-2028	147.968.960,00	6,39				
24.000.000,00	Stockholm Exergi Holding AB 0.893% 11-09-2026	23.238.720,00	1,00				
18.000.000,00	Stora Enso Oyj FRN 08-02-2027	18.162.900,00	0,78				
10.000.000,00	Svensk FastighetsFinansierin FRN 11-03-2026	10.052.950,00	0,43				
90.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18-03-2026	88.445.700,00	3,82				
60.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 3% 15-03-2028	60.522.600,00	2,61				
40.000.000,00	Swedish Orphan Biovitrum AB FRN 19-11-2026	39.947.200,00	1,72				
10.000.000,00	Traton Finance Luxembourg SA FRN 11-09-2026	9.986.900,00	0,43				
9.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 03-11-2026	9.049.905,00	0,39				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Ruotsi	91,43	Yritysten velkakirjat	70,97
Suomi	3,47	Asuntolainat	28,58
Tanska	2,93		
Yhdysvallat	1,29		
Luxemburg	0,43		
Yhteensä	99,55	Yhteensä	99,55

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu/ (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (SEK)	Eräpäivä
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
55.201,33	SEK	4.787,00	EUR	402,20	28.2.2025
				402,20	
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
6.138,00	EUR	70.610,23	SEK	(346,20)	28.2.2025
145.350,62	SEK	12.653,00	EUR	507,63	28.2.2025
				161,43	
Vastapuoli: Citibank Europe PLC					
30.924,47	EUR	355.132,00	SEK	(912,66)	71.2025
18.838,00	EUR	216.094,67	SEK	(451,13)	28.2.2025
162.675,96	SEK	14.137,00	EUR	844,13	28.2.2025
				(519,66)	
Vastapuoli: Goldman Sachs Bank Europe SE					
2.315,00	EUR	26.674,66	SEK	(173,83)	28.2.2025
				(173,83)	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
5.471,00	EUR	63.020,82	SEK	(391,83)	28.2.2025
				(391,83)	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
6.940,00	EUR	79.796,93	SEK	(352,25)	28.2.2025
				(352,25)	
Vastapuoli: Morgan Stanley Europe SE					
92,00	EUR	1.056,14	SEK	(3,00)	28.2.2025
94.622,58	SEK	8.217,00	EUR	559,03	28.2.2025
				556,03	
				(317,91)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				3.905.000,00	Citigroup Inc 6.174% MULTI 25- 05-2034	3.993.482,13	0,37
Joukkolainat				2.215.000,00	Citizens Financial Grou 5.841% MULTI 23-01-2030	2.252.236,79	0,21
USD				7.985.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	6.094.882,95	0,57
5.135.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	4.413.065,34	0,41	5.090.000,00	Comcast Corp 3.75% 01-04-2040	4.096.638,88	0,38
5.000.000,00	AbbVie Inc 5.4% 15-03-2054	4.847.848,25	0,45	1.000.000,00	Comcast Corp 5.35% 15-05-2053	932.672,85	0,09
2.895.000,00	Agree LP 5.625% 15-06-2034	2.913.866,99	0,27	3.235.000,00	Constellation Energy Generat 5.6% 15-06-2042	3.138.480,17	0,29
1.665.000,00	Alexandria Real Estate Equit 5.625% 15-05-2054	1.606.117,76	0,15	4.160.000,00	Corebridge Financial Inc 5.75% 15-01-2034	4.250.168,94	0,40
2.795.000,00	Ally Financial Inc 4.700% MULTI Perp FC2026	2.618.597,10	0,24	3.570.000,00	Coterra Energy Inc 5.4% 15-02- 2035	3.482.459,92	0,32
3.160.000,00	Ally Financial Inc 5.543% MULTI 17-01-2031	3.126.300,04	0,29	1.860.000,00	Cousins Properties LP 5.375% 15-02-2032	1.833.944,59	0,17
1.385.000,00	Ameren Illinois Co 5.55% 01-07- 2054	1.375.885,91	0,13	3.841.000,00	Crown Castle Inc 2.5% 15-07-2031	3.248.796,19	0,30
4.350.000,00	American Airlines 2015-2 Cla 3.6% 22-09-2027	2.512.664,99	0,23	3.460.000,00	Crown Castle Inc 5.2% 01-09-2034	3.388.504,30	0,32
3.995.000,00	American Express Co 5.625% MULTI 28-07-2034	4.055.341,45	0,38	3.950.000,00	Crown Castle Inc 5.8% 01-03-2034	4.041.073,86	0,38
1.520.000,00	American Homes 4 Rent LP 2.375% 15-07-2031	1.277.387,77	0,12	2.165.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	2.173.057,93	0,20
2.730.000,00	American Tower Corp 5.4% 31- 01-2035	2.716.170,56	0,25	4.515.000,00	Dell International LLC / EMC 5.4% 15-04-2034	4.520.968,53	0,42
3.045.000,00	American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050	2.130.721,55	0,20	3.800.000,00	Deutsche Bank AG 6.000% MULTI Perp FC2025	3.731.847,09	0,35
7.735.000,00	Amgen Inc 5.75% 02-03-2063	7.489.978,44	0,70	6.040.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 2.311% MULTI 16-11-2027	5.743.190,49	0,53
3.950.000,00	Anheuser-Busch Cos LLC / Anh 4.7% 01-02-2036	3.767.572,31	0,35	7.440.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	6.511.963,30	0,61
2.255.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	1.878.215,71	0,17	4.925.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 4.999% MULTI 11-09-2030	4.821.967,52	0,45
3.620.000,00	Apple Inc 3.95% 08-08-2052	2.902.532,91	0,27	3.340.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 5.706% MULTI 08-02-2028	3.376.698,00	0,31
2.125.000,00	AppLovin Corp 5.5% 01-12-2034	2.120.644,25	0,20	1.400.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 6.819% MULTI 20-11-2029	1.466.577,07	0,14
7.510.000,00	Arizona Public Service Co 3.35% 15-05-2050	5.124.163,42	0,48	2.225.000,00	Devon Energy Corp 5.6% 15- 07-2041	2.071.653,13	0,19
1.620.000,00	Arthur J Gallagher & Co 5.55% 15-02-2055	1.569.466,96	0,15	1.580.000,00	Diamondback Energy Inc 3.125% 24-03-2031	1.402.860,92	0,13
8.515.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05- 2028	8.195.954,47	0,76	2.280.000,00	Diamondback Energy Inc 6.25% 15-03-2033	2.378.247,30	0,22
4.830.000,00	AT&T Inc 3.5% 15-09-2053	3.280.620,54	0,31	5.003.000,00	Discover Bank 4.65% 13-09-2028	4.907.091,91	0,46
5.680.000,00	AT&T Inc 3.8% 01-12-2057	3.980.846,84	0,37	3.175.000,00	Discover Bank 4.682% MULTI 09-08-2028	3.235.880,35	0,30
6.325.000,00	AT&T Inc 5.4% 15-02-2034	6.376.134,15	0,59	865.000,00	Discover Financial Ser 5.500% MULTI Perp FC2027	844.215,78	0,08
2.380.000,00	Athene Holding Ltd 6.25% 01- 04-2054	2.403.168,97	0,22	1.860.000,00	Duke Energy Ohio Inc 5.65% 01-04-2053	1.837.363,28	0,17
14.230.000,00	Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	12.652.513,29	1,18	1.805.000,00	Eastern Energy Gas Holdings 5.65% 15-10-2054	1.715.999,59	0,16
4.050.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	3.195.377,45	0,30	3.575.000,00	Eastman Chemical Co 5.625% 20-02-2034	3.590.437,57	0,33
1.863.000,00	Bank of America Corp 4.300% MULTI Perp FC2025	1.854.728,84	0,17	2.765.000,00	Edison International 5.375% MULTI Perp FC2026	2.732.542,49	0,25
4.495.000,00	Bank of America Corp 5.518% MULTI 25-10-2035	4.410.622,37	0,41	3.290.000,00	Electricite de France SA 5.95% 22-04-2034	3.372.793,36	0,31
3.315.000,00	Bank of Montreal 7.700% MULTI 26-05-2084	3.452.768,09	0,32	3.775.000,00	Electricite de France SA 6.9% 23-05-2053	4.076.617,26	0,38
2.240.000,00	Bank of New York Mellon 5.606% MULTI 21-07-2039	2.265.577,41	0,21	3.780.000,00	Elevance Health Inc 4.375% 01-12-2047	3.067.372,37	0,29
3.195.000,00	Brixmor Operating Partnershi 5.5% 15-02-2034	3.170.998,07	0,30	3.815.000,00	Entergy Louisiana LLC 4.2% 01-09-2048	3.065.126,84	0,29
1.280.000,00	Brixmor Operating Partnershi 5.75% 15-02-2035	1.297.298,76	0,12	5.350.000,00	Entergy Louisiana LLC 5.15% 15-09-2034	5.278.502,58	0,49
5.235.000,00	Brown & Brown Inc 2.375% 15- 03-2031	4.413.454,85	0,41	3.320.000,00	Essent Group Ltd 6.25% 01-07- 2029	3.396.629,81	0,32
1.160.000,00	Capital One Financial C 6.051% MULTI 01-02-2035	1.181.976,94	0,11	2.460.000,00	Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031	2.103.533,77	0,20
1.390.000,00	Capital One Financial C 7.149% MULTI 29-10-2027	1.443.004,40	0,13	6.325.000,00	Eversource Energy 5.85% 15- 04-2031	6.507.874,22	0,61
1.610.000,00	Capital One Financial C 7.624% MULTI 30-10-2031	1.780.013,44	0,17	5.855.000,00	Expand Energy Corp 4.75% 01- 02-2032	5.443.846,75	0,51
2.600.000,00	Celanese US Holdings LLC 6.95% 15-11-2033	2.707.384,45	0,25	1.960.000,00	Extra Space Storage LP 2.55% 01-06-2031	1.673.882,89	0,16
2.680.000,00	CenterPoint Energy Resources 4.4% 01-07-2032	2.546.308,61	0,24	2.425.000,00	Extra Space Storage LP 3.9% 01-04-2029	2.321.949,43	0,22
4.875.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	4.127.037,91	0,38	1.460.000,00	Extra Space Storage LP 5.7% 01-04-2028	1.491.786,88	0,14
5.555.000,00	Charter Communications Opera 6.1% 01-06-2029	5.673.566,22	0,53	4.895.000,00	F&G Annuities & Life Inc 6.5% 04-06-2029	5.005.769,25	0,47
4.535.000,00	Cigna Group/The 5.6% 15-02-2054	4.277.517,79	0,40	1.562.000,00	Fifth Third Bancorp 4.772% MULTI 28-07-2030	1.535.157,49	0,14
2.115.000,00	Citibank NA 5.57% 30-04-2034	2.147.575,52	0,20	2.255.000,00	Fifth Third Bancorp 6.361% MULTI 27-10-2028	2.333.125,58	0,22
3.090.000,00	Citigroup Inc 3.875% MULTI Perp FC2026	2.991.018,18	0,28				
4.455.000,00	Citigroup Inc 4.700% MULTI Perp FC2025	4.432.532,09	0,41				
2.890.000,00	Citigroup Inc 5.592% MULTI 19-11-2034	2.874.127,71	0,27				

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
4.000.000,00	First Horizon Bank 5.75% 01-05-2030	3.993.896,72	0,37	3.285.000,00	NatWest Group PLC 8.125% MULTI Perp FC2033	3.506.093,64	0,33
2.240.000,00	First-Citizens Bank & Trust 6.125% 09-03-2028	2.308.249,14	0,21	1.375.000,00	Nevada Power Co 6% 15-03-2054	1.414.148,80	0,13
5.310.000,00	Fiserv Inc 5.15% 12-08-2034	5.211.844,36	0,49	3.325.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.2% 15-03-2040	3.298.611,14	0,31
4.280.000,00	Flowers Foods Inc 2.4% 15-03-2031	3.641.254,67	0,34	3.295.000,00	OneMain Finance Corp 6.625% 15-05-2029	3.335.784,95	0,31
3.325.000,00	Ford Motor Co 4.75% 15-01-2043	2.634.388,67	0,25	2.175.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-11-2031	2.225.992,88	0,21
3.415.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.054% 05-11-2031	3.392.919,04	0,32	2.155.000,00	OneMain Finance Corp 7.5% 15-05-2031	2.210.218,27	0,21
4.000.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.2% 10-06-2030	4.218.577,06	0,39	4.840.000,00	ONEOK Inc 5.7% 01-11-2054	4.584.975,88	0,43
5.535.000,00	Fox Corp 6.5% 13-10-2033	5.856.423,75	0,55	2.105.000,00	ONEOK Inc 6.05% 01-09-2033	2.173.372,09	0,20
6.325.000,00	General Motors Co 5.4% 15-10-2029	6.375.995,78	0,59	4.950.000,00	ONEOK Inc 6.1% 15-11-2032	5.142.884,26	0,48
3.555.000,00	General Motors Financial Co 5.6% 18-06-2031	3.581.599,99	0,33	3.565.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	2.514.600,13	0,23
790.000,00	General Motors Financial Co 6.1% 07-01-2034	805.224,46	0,07	1.425.000,00	Oracle Corp 3.85% 01-04-2060	987.462,23	0,09
1.650.000,00	Genworth Holdings Inc 6.5% 15-06-2034	1.625.418,03	0,15	4.180.000,00	Oracle Corp 3.95% 25-03-2051	3.119.220,81	0,29
4.210.000,00	Global Payments Inc 4.15% 15-08-2049	3.162.221,13	0,29	7.130.000,00	Pacific Gas and Electric Co 2.5% 01-02-2031	6.126.529,59	0,57
6.140.000,00	Goldman Sachs Group Inc 5.330% MULTI 23-07-2035	6.054.317,13	0,56	8.185.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	6.153.993,53	0,57
7.872.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	8.493.982,72	0,79	7.240.000,00	Paramount Global 4.95% 19-05-2050	5.498.505,36	0,51
6.855.000,00	HCA Inc 5.9% 01-06-2053	6.505.457,22	0,61	5.745.000,00	Paramount Global 6.875% 30-04-2036	5.846.358,89	0,54
1.350.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 4.85% 15-10-2031	1.320.198,18	0,12	4.100.000,00	Patterson-UTI Energy Inc 7.15% 01-10-2033	4.317.282,67	0,40
3.320.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 5.6% 15-10-2054	3.152.893,82	0,29	4.190.000,00	PepsiCo Inc 4.2% 18-07-2052	3.445.856,65	0,32
3.335.000,00	Huntsman International LLC 5.7% 15-10-2034	3.192.812,15	0,30	3.610.000,00	Piedmont Operating Partnersh 6.875% 15-07-2029	3.713.591,58	0,35
2.315.000,00	Ingersoll Rand Inc 5.7% 15-06-2054	2.289.598,30	0,21	5.440.000,00	Popular Inc 7.25% 13-03-2028	5.637.336,00	0,53
2.947.000,00	Intel Corp 2.8% 12-08-2041	1.888.297,52	0,18	4.920.000,00	Prologis LP 5.125% 15-01-2034	4.866.067,64	0,45
3.280.000,00	Intel Corp 5.125% 10-02-2030	3.255.393,54	0,30	3.365.000,00	Prudential Financial In 5.125% MULTI 01-03-2052	3.206.361,45	0,30
1.185.000,00	Intel Corp 5.7% 10-02-2053	1.059.970,72	0,10	3.565.000,00	Prudential Financial In 6.000% MULTI 01-09-2052	3.574.835,84	0,33
2.020.000,00	Jefferies Financial Group In 6.25% 15-01-2036	2.090.027,48	0,19	6.934.000,00	Public Service Co of Colorad 3.2% 01-03-2050	4.643.978,79	0,43
3.300.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.946% MULTI 22-10-2035	3.194.290,28	0,30	1.820.000,00	Public Storage Operating Co 5.35% 01-08-2053	1.743.564,22	0,16
1.635.000,00	JPMorgan Chase & Co 5.534% MULTI 29-11-2045	1.603.574,08	0,15	3.305.000,00	Radian Group Inc 6.2% 15-05-2029	3.396.883,23	0,32
2.025.000,00	KeyCorp 6.401% MULTI 06-03-2035	2.115.154,98	0,20	1.520.000,00	Regal Rexnord Corp 6.4% 15-04-2033	1.573.771,12	0,15
1.800.000,00	Keysight Technologies Inc 4.95% 15-10-2034	1.738.242,57	0,16	3.670.000,00	Regions Financial Corp 5.502% MULTI 06-09-2035	3.598.992,42	0,34
1.125.000,00	Kilroy Realty LP 6.25% 15-01-2036	1.120.786,36	0,10	5.325.000,00	Societe Generale SA 10.000% MULTI Perp FC2028	5.690.428,13	0,53
2.380.000,00	Kimco Realty OP LLC 6.4% 01-03-2034	2.544.873,89	0,24	1.785.000,00	Sonoco Products Co 2.85% 01-02-2032	1.522.264,64	0,14
6.705.000,00	Kinder Morgan Inc 4.8% 01-02-2033	6.394.053,68	0,60	4.830.000,00	Southern California Edison C 4% 01-04-2047	3.738.092,97	0,35
3.345.000,00	Kinder Morgan Inc 5.2% 01-06-2033	3.278.450,29	0,31	3.565.000,00	Southern California Gas Co 5.75% 01-06-2053	3.563.404,34	0,33
3.065.000,00	LKQ Corp 6.25% 15-06-2033	3.171.872,65	0,30	2.140.000,00	Southern Co Gas Capital Corp 5.15% 15-09-2032	2.142.950,71	0,20
3.000.000,00	Lowe's Cos Inc 4.25% 01-04-2052	2.359.443,77	0,22	2.670.000,00	Steel Dynamics Inc 5.375% 15-08-2034	2.657.374,97	0,25
3.090.000,00	LYB International Finance BV 4.875% 15-03-2044	2.671.175,63	0,25	2.950.000,00	Synchrony Bank 5.625% 23-08-2027	2.974.361,92	0,28
3.225.000,00	M&T Bank Corp 5.053% MULTI 27-01-2034	3.098.807,21	0,29	3.090.000,00	Synchrony Financial 5.935% MULTI 02-08-2030	3.125.358,72	0,29
1.745.000,00	M&T Bank Corp 5.385% MULTI 16-01-2036	1.700.015,40	0,16	2.600.000,00	Target Corp 4.8% 15-01-2053	2.338.279,46	0,22
2.750.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 5.4% 15-03-2055	2.655.972,72	0,25	1.390.000,00	The Campbell's Company 5.25% 13-10-2054	1.274.476,72	0,12
7.130.000,00	Morgan Stanley 2.484% MULTI 16-09-2036	5.817.254,15	0,54	2.495.000,00	Time Warner Cable LLC 6.55% 01-05-2037	2.425.605,44	0,23
5.000.000,00	Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	4.827.271,18	0,45	5.040.000,00	T-Mobile USA Inc 3.4% 15-10-2052	3.393.936,87	0,32
1.185.000,00	Morgan Stanley 5.516% MULTI 19-11-2055	1.151.296,84	0,11	6.000.000,00	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-04-2030	5.658.272,71	0,53
3.086.000,00	Morgan Stanley 5.948% MULTI 19-01-2038	3.102.775,83	0,29	3.320.000,00	Toronto-Dominion Bank/T 7.250% MULTI 31-07-2084	3.386.077,96	0,32
5.000.000,00	National Fuel Gas Co 2.95% 01-03-2031	4.325.936,58	0,40	4.365.000,00	Truist Financial Corp 5.711% MULTI 24-01-2035	4.418.987,59	0,41
4.280.000,00	National Fuel Gas Co 5.5% 15-01-2026	4.299.579,89	0,40	1.315.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	1.258.940,37	0,12
2.075.000,00	National Grid USA 5.803% 01-04-2035	2.091.137,05	0,19	7.595.000,00	UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	7.451.644,38	0,69
2.150.000,00	NatWest Group PLC 6.000% MULTI Perp FC2025	2.143.612,35	0,20	3.070.000,00	UBS Group AG 9.250% MULTI Perp FC2033	3.526.463,64	0,33
				4.614.000,00	Union Pacific Corp 3.25% 05-02-2050	3.172.340,64	0,30
				750.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-07-2031	736.582,03	0,07

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
100.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-10-2026	99.798,83	0,01	2.495.000,00	Atlas Warehouse Lending Co L 6.25% 15-01-2030	2.486.210,00	0,23
965.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-10-2029	955.048,44	0,09	3.210.000,00	Australia & New Zealand 5.204% MULTI 30-09-2035	3.088.153,55	0,29
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-10-2031	981.328,13	0,09	4.280.000,00	Aviation Capital Group LLC 1.95% 30-01-2026	4.146.826,56	0,39
585.000,00	United States Treasury Note/ 4.25% 15-11-2034	571.700,39	0,05	1.820.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.375% 15-07-2029	1.824.021,49	0,17
100.000,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2054	96.015,63	0,01	1.890.000,00	Baltimore Gas and Electric C 4.55% 01-06-2052	1.591.904,78	0,15
545.000,00	United States Treasury Note/ 4.625% 15-11-2044	530.608,59	0,05	4.360.000,00	BGC Group Inc 6.6% 10-06-2029	4.474.682,74	0,42
4.280.000,00	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15-05-2052	3.696.558,07	0,34	6.130.000,00	Brighthouse Financial Global 5.55% 09-04-2027	6.186.760,51	0,58
3.990.000,00	UnitedHealth Group Inc 5.15% 15-07-2034	3.957.572,81	0,37	2.270.000,00	Broadcom Inc 3.137% 15-11-2035	1.864.793,36	0,17
1.680.000,00	Unum Group 6% 15-06-2054	1.674.978,60	0,16	1.595.000,00	Broadcom Inc 3.469% 15-04-2034	1.389.286,64	0,13
2.355.000,00	US Bancorp 4.839% MULTI 01- 02-2034	2.261.583,77	0,21	7.325.000,00	Broadcom Inc 4.15% 15-04-2032	6.890.231,19	0,64
2.665.000,00	US Bancorp 5.678% MULTI 23- 01-2035	2.701.436,85	0,25	3.360.000,00	Broadcom Inc 4.926% 15-05-2037	3.214.513,55	0,30
1.378.000,00	Utah Acquisition Sub Inc 3.95% 15-06-2026	1.357.326,76	0,13	3.555.000,00	Cameron LNG LLC 3.302% 15- 01-2035	2.950.134,37	0,27
1.630.000,00	Valero Energy Corp 3.65% 01- 12-2051	1.107.072,63	0,10	3.385.000,00	Cantor Fitzgerald LP 7.2% 12- 12-2028	3.542.287,48	0,33
4.801.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	4.468.531,57	0,42	4.730.000,00	Capital One Financial C 2.359% MULTI 29-07-2032	3.831.175,29	0,36
2.480.000,00	Viatis Inc 4% 22-06-2050	1.697.522,12	0,16	1.385.000,00	Carrier Global Corp 5.9% 15-03- 2034	1.440.073,77	0,13
4.825.000,00	VICI Properties LP 5.125% 15- 11-2031	4.721.367,63	0,44	3.140.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	2.895.385,19	0,27
10.425.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	9.823.197,15	0,91	3.995.000,00	Cheniere Energy Inc 5.65% 15- 04-2034	4.015.953,60	0,37
10.255.000,00	Warnermedia Holdings Inc 5.141% 15-03-2052	7.694.918,35	0,72	4.110.000,00	Citigroup Inc 5.449% MULTI 11-06-2035	4.099.120,32	0,38
17.580.000,00	Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	15.469.168,94	1,44	4.808.000,00	Citizens Bank NA/Provid 4.575% MULTI 09-08-2028	4.765.009,18	0,44
4.350.000,00	Wells Fargo & Co 6.491% MULTI 23-10-2034	4.639.884,66	0,43	1.860.000,00	Citizens Financial Group Inc 2.638% 30-09-2032	1.498.491,61	0,14
4.165.000,00	Willis North America Inc 5.35% 15-05-2033	4.152.990,21	0,39	4.200.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	3.585.315,30	0,33
3.900.000,00	Zions Bancorp NA 6.816% MULTI 19-11-2035	3.949.857,02	0,37	2.940.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	2.814.031,59	0,26
		698.506.665,75	65,06	2.370.000,00	CNA Financial Corp 5.125% 15- 02-2034	2.337.846,90	0,22
	Joukkolainat yhteensä	698.506.665,75	65,06	3.575.000,00	Columbia Pipelines Operating 6.544% 15-11-2053	3.773.875,87	0,35
	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	698.506.665,75	65,06	2.785.000,00	Comerica Inc 5.982% MULTI 30-01-2030	2.819.399,18	0,26
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahanarkkinainstrumentit			4.000.000,00	Corebridge Financial Inc 4.4% 05-04-2052	3.245.462,89	0,30
	Joukkolainat			3.950.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.75% 20-10-2028	3.901.657,53	0,36
	USD			5.345.000,00	Delta Air Lines Inc 7% 01-05-2025	5.368.777,16	0,50
2.885.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 6.125% 15-06-2029	2.898.177,24	0,27	2.000.000,00	Devon Energy Corp 4.5% 15-01- 2030	1.938.024,32	0,18
2.805.000,00	Alcoa Nederland Holding BV 7.125% 15-03-2031	2.908.707,60	0,27	2.900.000,00	DOC DR LLC 2.625% 01-11-2031	2.460.887,87	0,23
1.435.000,00	Alcon Finance Corp 5.375% 06-12-2032	1.439.888,34	0,13	3.460.000,00	DT Midstream Inc 4.375% 15- 06-2031	3.151.969,64	0,29
2.905.000,00	Alimentation Couche-Tard Inc 5.617% 12-02-2054	2.763.058,93	0,26	1.805.000,00	DT Midstream Inc 5.8% 15-12-2034	1.821.178,86	0,17
3.690.000,00	Arcor Finance USA Inc 5.625% 26-05-2033	3.751.904,77	0,35	3.850.000,00	Enact Holdings Inc 6.25% 28- 05-2029	3.929.756,21	0,37
4.650.000,00	American Airlines 2017-2 Cla 3.35% 15-10-2029	2.829.853,19	0,26	4.680.000,00	EnLink Midstream LLC 6.5% 01-09-2030	4.907.136,67	0,46
1.425.000,00	American Airlines Inc/AAdvan 5.75% 20-04-2029	1.412.302,25	0,13	6.360.000,00	Equitable Holdings Inc 4.950% MULTI Perp FC2025	6.332.677,44	0,59
1.580.000,00	Antares Holdings LP 3.95% 15- 07-2026	1.534.025,85	0,14	3.340.000,00	ERAC USA Finance LLC 5.4% 01-05-2053	3.223.907,15	0,30
1.975.000,00	Antares Holdings LP 6.5% 08- 02-2029	1.976.359,57	0,18	12.795.000,00	Fannie Mae Pool 6% 01-09-2053	10.674.029,43	0,99
2.180.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11- 08-2028	2.288.333,83	0,21	8.565.000,00	Fannie Mae Pool 6.5% 01-09-2054	8.341.053,05	0,78
2.315.000,00	Apollo Global Managemen 6.000% MULTI 15-12-2054	2.285.934,82	0,21	6.410.000,00	Freddie Mac Pool 5% 01-06-2053	5.606.912,76	0,52
2.160.000,00	Athene Global Funding 4.721% 08-10-2029	2.110.548,29	0,20	9.555.000,00	Freddie Mac Pool 5.5% 01-07-2053	8.380.010,82	0,78
5.800.000,00	Athene Global Funding 5.516% 25-03-2027	5.871.921,63	0,55	4.000.000,00	GA Global Funding Trust 1.625% 15-01-2026	3.864.851,43	0,36
				4.350.000,00	Global Atlantic Fin Co 3.125% 15-06-2031	3.744.925,87	0,35
				2.055.000,00	Global Atlantic Fin Co 6.75% 15-03-2054	2.101.132,19	0,20
				4.435.000,00	GXO Logistics Inc 2.65% 15-07- 2031	3.737.953,26	0,35
				3.390.000,00	Health Care Service Corp A M 3.2% 01-06-2050	2.193.624,05	0,20
				3.135.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15- 06-2029	3.177.432,22	0,30
				2.430.000,00	Hyundai Capital America 5.25% 08-01-2027	2.446.601,01	0,23

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
2.165.000,00	Indianapolis Power & Light C 5.7% 01-04-2054	2.146.649,26	0,20	3.460.000,00	Voya Financial Inc 4.700% MULTI 23-01-2048	3.266.964,87	0,30
4.255.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	3.705.361,05	0,35			361.309.326,96	33,65
5.930.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 7.2% 28- 11-2033	6.436.156,60	0,60		Joukkolainat yhteensä	361.309.326,96	33,65
4.930.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 4.9% 08-08-2032	4.687.489,34	0,44		Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdeettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	361.309.326,96	33,65
2.855.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	2.708.322,69	0,25		Arvopaperisijoitukset yhteensä	1.059.815.992,71	98,71
2.370.000,00	M&T Bank Corp 7.413% MULTI 30-10-2029	2.543.618,72	0,24		Pankkisaatavat	5.802.691,31	0,54
5.415.000,00	Macquarie Airfinance Holding 6.5% 26-03-2031	5.617.456,02	0,52		Muu nettovarallisuus	8.069.519,27	0,75
2.340.000,00	MARB BondCo PLC 3.95% 29- 01-2031	1.961.844,30	0,18		Nettovarallisuus yhteensä	1.073.688.203,29	100,00
2.820.000,00	Micron Technology Inc 5.3% 15-01-2031	2.822.914,75	0,26				
7.870.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	3.962.900,31	0,37				
2.650.000,00	MSCI Inc 3.25% 15-08-2033	2.240.763,18	0,21				
5.070.000,00	MSCI Inc 3.875% 15-02-2031	4.648.839,76	0,43				
2.785.000,00	Newmark Group Inc 7.5% 12- 01-2029	2.917.393,73	0,27				
4.650.000,00	News Corp 5.125% 15-02-2032	4.414.031,10	0,41				
3.140.000,00	NGPL PipeCo LLC 3.25% 15-07- 2031	2.716.962,42	0,25				
3.865.000,00	NMI Holdings Inc 6% 15-08-2029	3.890.621,28	0,36				
1.995.000,00	Nuveen LLC 5.85% 15-04-2034	2.026.338,31	0,19				
1.944.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 2.7% 15-11-2051	1.155.839,40	0,11				
2.000.000,00	Palomino Funding Trust I 7.233% 17-05-2028	2.095.983,27	0,20				
6.420.000,00	PECO Energy Co 4.6% 15-05-2052	5.584.977,26	0,52				
2.395.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 6.05% 01-08-2028	2.467.973,27	0,23				
2.410.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 2.625% 15-11-2031	2.024.930,83	0,19				
2.200.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 4.95% 15-01-2035	2.082.042,56	0,19				
3.950.000,00	Plains All American Pipeline 3.8% 15-09-2030	3.676.918,27	0,34				
2.400.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.625% 30-09-2031	2.359.592,08	0,22				
3.575.000,00	Sirius XM Radio LLC 5.5% 01- 07-2029	3.434.461,78	0,32				
2.140.000,00	Smithfield Foods Inc 3% 15-10- 2030	1.855.555,00	0,17				
5.600.000,00	Societe Generale SA 5.519% MULTI 19-01-2028	5.622.537,86	0,52				
8.995.000,00	UBS Group AG 6.301% MULTI 22-09-2034	9.441.559,30	0,88				
8.085.000,00	UniCredit SpA 5.861% MULTI 19-06-2032	8.104.865,10	0,75				
3.975.000,00	United Airlines 2023-1 Class 5.8% 15-01-2036	3.946.482,30	0,37				
805.000,00	Unum Group 4.046% 15-08-2041	637.637,82	0,06				
6.280.000,00	Venture Global LNG Inc 9.5% 01-02-2029	6.949.189,26	0,65				
5.385.000,00	Verizon Communications Inc 4.78% 15-02-2035	5.153.787,60	0,48				
7.130.000,00	Viatris Inc 3.85% 22-06-2040	5.370.682,91	0,50				
5.240.000,00	VICI Properties LP / VICI No 3.75% 15-02-2027	5.090.829,71	0,47				
1.795.000,00	Vistra Operations Co LLC 6% 15-04-2034	1.820.465,67	0,17				
1.975.000,00	Vistra Operations Co LLC 6.875% 15-04-2032	2.025.970,54	0,19				
4.110.000,00	Vistra Operations Co LLC 6.95% 15-10-2033	4.432.252,77	0,41				
3.244.000,00	Vontier Corp 1.8% 01-04-2026	3.113.702,55	0,29				

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	86,09	Yritysten velkakirjat	98,34
Saksa	2,39	Valtionobligaatiot	0,37
Sveitsi	2,02		
Ranska	1,75		
Italia	1,70		
Yhdistynyt kuningaskunta	1,23		
Kanada	1,16		
Puerto Rico	0,53		
Alankomaat	0,52		
Ylikansalliset	0,49		
Bermuda	0,32		
Australia	0,29		
Liberia	0,22		
Yhteensä	98,71	Yhteensä	98,71

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alarahaston perusvaluutassa (USD)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alarahaston perusvaluutassa (USD)
Tehokas salkunhoito:						
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	(492,00)	(53.635.685,04)	(23.060,04)	516.334,96
US 10yr Ultra Fut 3/2025	31.3.2025	USD	(1.393,00)	(155.493.625,00)	(87.062,50)	2.101.852,41
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	350,00	71.982.421,00	13.671,00	49.224,00
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	235,00	25.007.304,10	3.670,70	(84.451,95)
US LONG BOND(CBT) 3/2025	31.3.2025	USD	1.208,00	137.976.250,00	151.000,00	(2.887.868,96)
US ULTRA BOND CBT 3/2025	31.3.2025	USD	(101,00)	(12.075.812,50)	(22.093,75)	575.593,75
					36.125,41	270.684,21

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
734.281,95	CHF	831.096,52	USD	(17.359,15)	31.1.2025
90.824.693,44	DKK	12.724.628,37	USD	(46.863,57)	31.1.2025
309.403.499,21	EUR	323.057.233,09	USD	(1.077.949,77)	31.1.2025
812.932,14	GBP	1.017.306,52	USD	1.106,80	31.1.2025
2.730.839.580,23	NOK	246.128.568,80	USD	(5.302.187,76)	31.1.2025
521.962,40	PLN	124.944,06	USD	1.811,07	31.1.2025
2.530.711.536,49	SEK	228.948.080,19	USD	1.041.197,80	31.1.2025
56.051,70	USD	49.837,82	CHF	822,34	31.1.2025
308.424,10	USD	2.199.850,80	DKK	1.357,09	31.1.2025
46.210.623,88	USD	43.927.874,49	EUR	496.009,93	31.1.2025
23.812,17	USD	18.905,77	GBP	127,09	31.1.2025
9.037.013,50	USD	101.545.550,71	NOK	82.376,28	31.1.2025
2.881,59	USD	11.794,25	PLN	17,22	31.1.2025
8.432.323,47	USD	92.347.839,64	SEK	39.527,69	31.1.2025
				(4.780.006,94)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				5.845.000,00	Becton Dickinson & Co 2.823% 20-05-2030	5.255.080,18	0,21
Joukkolainat				1.460.000,00	Becton Dickinson & Co 4.298% 22-08-2032	1.379.685,40	0,06
USD				3.350.000,00	Boston Properties LP 3.2% 15-01-2025	3.347.360,40	0,13
5.050.000,00	Abbott Laboratories 4.75% 30-11-2036	4.901.953,58	0,20	3.500.000,00	Boston Properties LP 3.25% 30-01-2031	3.089.660,27	0,12
9.600.000,00	AbbVie Inc 3.2% 21-11-2029	8.932.775,07	0,36	6.595.000,00	Boston Properties LP 3.65% 01-02-2026	6.504.180,01	0,26
10.290.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	8.843.318,85	0,36	5.810.000,00	Brixmor Operating Partnershi 5.5% 15-02-2034	5.766.353,30	0,23
8.855.000,00	AbbVie Inc 5.4% 15-03-2054	8.585.539,24	0,35	2.640.000,00	Brixmor Operating Partnershi 5.75% 15-02-2035	2.675.678,70	0,11
2.720.000,00	Advance Auto Parts Inc 1.75% 01-10-2027	2.430.229,26	0,10	4.000.000,00	Broadcom Inc 5% 15-04-2030	4.007.443,31	0,16
2.120.000,00	AGCO Corp 5.8% 21-03-2034	2.138.541,25	0,09	6.185.000,00	Broadstone Net Lease LLC 2.6% 15-09-2031	5.145.537,19	0,21
6.095.000,00	Agree LP 5.625% 15-06-2034	6.134.721,69	0,25	3.400.000,00	Capital One Financial C 5.884% MULTI 26-07-2035	3.435.579,07	0,14
3.990.000,00	Alexandria Real Estate Equit 5.625% 15-05-2054	3.848.894,81	0,16	5.730.000,00	Capital One Financial C 6.051% MULTI 01-02-2035	5.838.558,51	0,24
7.740.000,00	Ameren Illinois Co 5.55% 01-07-2054	7.689.066,38	0,31	2.370.000,00	Capital One Financial C 7.149% MULTI 29-10-2027	2.460.374,41	0,10
6.320.000,00	American Assets Trust LP 3.375% 01-02-2031	5.513.270,38	0,22	2.725.000,00	Capital One Financial C 7.624% MULTI 30-10-2031	3.012.755,67	0,12
7.050.000,00	American Express Co 5.625% MULTI 28-07-2034	7.156.484,91	0,29	5.965.000,00	Celanese US Holdings LLC 6.95% 15-11-2033	6.211.364,72	0,25
4.000.000,00	American Express Co 5.915% MULTI 25-04-2035	4.107.757,02	0,17	2.000.000,00	Charles Schwab Corp/Th 4.000% MULTI Perp FC2026	1.933.705,80	0,08
2.310.000,00	American Homes 4 Rent LP 2.375% 15-07-2031	1.941.293,25	0,08	9.000.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	7.619.146,92	0,31
4.640.000,00	American Homes 4 Rent LP 5.25% 15-03-2035	4.532.864,72	0,18	1.095.000,00	Charter Communications Opera 4.908% 23-07-2025	1.094.151,68	0,04
3.280.000,00	American Honda Finance Corp 5.85% 04-10-2030	3.423.653,73	0,14	14.510.000,00	Charter Communications Opera 6.1% 01-06-2029	14.819.702,23	0,60
5.115.000,00	American Tower Corp 2.75% 15-01-2027	4.919.307,11	0,20	6.945.000,00	Cigna Group/The 4.375% 15-10-2028	6.814.756,02	0,27
6.325.000,00	American Tower Corp 5.4% 31-01-2035	6.292.959,27	0,25	8.870.000,00	Cigna Group/The 5.6% 15-02-2054	8.366.390,92	0,34
5.000.000,00	American Water Capital Corp 2.8% 01-05-2030	4.496.314,47	0,18	6.970.000,00	Citibank NA 5.57% 30-04-2034	7.077.352,88	0,29
6.325.000,00	American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050	4.425.883,03	0,18	2.535.000,00	Citigroup Inc 3.875% MULTI Perp FC2026	2.453.796,47	0,10
5.875.000,00	American Water Capital Corp 4.45% 01-06-2032	5.622.790,07	0,23	3.600.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	3.511.866,24	0,14
2.000.000,00	Amgen Inc 3% 22-02-2029	1.863.760,00	0,08	5.000.000,00	Citigroup Inc 4.150% MULTI Perp FC2026	4.766.887,50	0,19
5.000.000,00	Amgen Inc 4.05% 18-08-2029	4.819.799,33	0,19	2.790.000,00	Citigroup Inc 4.700% MULTI Perp FC2025	2.775.929,19	0,11
10.990.000,00	Amgen Inc 5.75% 02-03-2063	10.641.869,82	0,43	6.670.000,00	Citigroup Inc 5.592% MULTI 19-11-2034	6.633.367,40	0,27
9.465.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	7.883.508,49	0,32	4.235.000,00	Citigroup Inc 5.827% MULTI 13-02-2035	4.234.260,73	0,17
1.165.000,00	Applied Materials Inc 4.8% 15-06-2029	1.169.988,58	0,05	7.165.000,00	Citigroup Inc 6.174% MULTI 25-05-2034	7.327.349,42	0,30
4.925.000,00	AppLovin Corp 5.5% 01-12-2034	4.914.904,92	0,20	3.690.000,00	Citigroup Inc 6.750% MULTI Perp FC2030	3.688.633,14	0,15
3.780.000,00	Arthur J Gallagher & Co 5.55% 15-02-2055	3.662.089,58	0,15	4.880.000,00	Citizens Financial Grou 5.718% MULTI 23-07-2032	4.908.246,35	0,20
10.905.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	10.496.404,41	0,42	4.020.000,00	Citizens Financial Grou 5.841% MULTI 23-01-2030	4.087.580,99	0,16
1.720.000,00	Ashtead Capital Inc 5.8% 15-04-2034	1.728.661,05	0,07	6.535.000,00	Citizens Financial Grou 6.645% MULTI 25-04-2035	6.937.157,64	0,28
2.500.000,00	Ashtead Capital Inc 5.95% 15-10-2033	2.537.278,73	0,10	2.060.000,00	CNA Financial Corp 4.5% 01-03-2026	2.054.950,33	0,08
1.000,00	Assurant Inc 3.7% 22-02-2030	933,51	0,00	14.915.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	11.384.493,32	0,46
6.630.000,00	AT&T Inc 2.55% 01-12-2033	5.365.119,26	0,22	8.150.000,00	Comcast Corp 3.75% 01-04-2040	6.559.451,26	0,26
15.305.000,00	AT&T Inc 3.5% 15-09-2053	10.395.423,89	0,42	5.280.000,00	Comcast Corp 5.35% 15-05-2053	4.924.512,64	0,20
6.535.000,00	AT&T Inc 3.8% 01-12-2057	4.580.076,43	0,18	6.505.000,00	Connecticut Light and Power 4% 01-04-2048	5.138.918,99	0,21
13.125.000,00	AT&T Inc 5.4% 15-02-2034	13.231.108,42	0,53	5.410.000,00	Constellation Energy Generat 5.6% 15-06-2042	5.248.586,61	0,21
5.490.000,00	Athene Holding Ltd 6.25% 01-04-2054	5.543.444,40	0,22	975.000,00	Constellation Energy Generat 6.5% 01-10-2053	1.042.809,31	0,04
12.850.000,00	Bank of America Corp 3.419% MULTI 20-12-2028	12.335.601,81	0,50	6.210.000,00	Corebridge Financial Inc 5.75% 15-01-2034	6.344.603,15	0,26
3.430.000,00	Bank of America Corp 3.824% MULTI 20-01-2028	3.362.986,13	0,14	4.260.000,00	Cousins Properties LP 5.375% 15-02-2032	4.200.324,70	0,17
19.770.000,00	Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	17.578.368,78	0,71	4.473.000,00	Crown Castle Inc 2.5% 15-07-2031	3.783.354,69	0,15
6.885.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	5.432.141,66	0,22	9.305.000,00	Crown Castle Inc 5.2% 01-09-2034	9.112.726,15	0,37
1.332.000,00	Bank of America Corp 4.300% MULTI Perp FC2025	1.326.086,32	0,05	8.550.000,00	Crown Castle Inc 5.8% 01-03-2034	8.747.134,56	0,35
12.000.000,00	Bank of America Corp 5.202% MULTI 25-04-2029	12.070.430,19	0,49	1.000.000,00	CVS Health Corp 4.3% 25-03-2028	970.637,96	0,04
8.335.000,00	Bank of America Corp 5.425% MULTI 15-08-2035	8.163.103,30	0,33	5.100.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	5.118.981,72	0,21
8.760.000,00	Bank of America Corp 5.518% MULTI 25-10-2035	8.595.562,17	0,35				
17.090.000,00	Bank of America Corp 5.872% MULTI 15-09-2034	17.637.018,69	0,71				
4.635.000,00	Bank of New York Mellon 5.606% MULTI 21-07-2039	4.687.924,68	0,19				

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
8.660.000,00	Dell International LLC / EMC 5.4% 15-04-2034	8.671.447,94	0,35	4.455.000,00	General Mills Inc 5.25% 30-01- 2035	4.406.519,76	0,18
13.690.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 2.311% MULTI 16-11-2027	13.017.264,53	0,52	13.425.000,00	General Motors Co 5.4% 15-10- 2029	13.533.240,06	0,55
6.600.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 2.552% MULTI 07-01-2028	6.280.249,61	0,25	5.020.000,00	General Motors Financial Co 1.5% 10-06-2026	4.787.561,23	0,19
7.485.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	6.551.350,18	0,26	1.400.000,00	General Motors Financial Co 3.1% 12-01-2032	1.202.181,64	0,05
4.000.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 4.875% MULTI 01-12-2032	3.883.438,99	0,16	8.545.000,00	General Motors Financial Co 5.6% 18-06-2031	8.608.937,25	0,35
13.180.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 5.706% MULTI 08-02-2028	13.324.814,25	0,54	7.550.000,00	General Motors Financial Co 5.8% 07-01-2029	7.713.135,86	0,31
1.030.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 6.720% MULTI 18-01-2029	1.070.464,74	0,04	3.170.000,00	General Motors Financial Co 6.1% 07-01-2034	3.231.090,55	0,13
5.290.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 6.819% MULTI 20-11-2029	5.541.566,20	0,22	5.679.000,00	Genuine Parts Co 1.875% 01-11- 2030	4.755.210,19	0,19
6.665.000,00	Deutsche Bank AG/New York NY 5.414% 10-05-2029	6.768.759,26	0,27	4.940.000,00	Genuine Parts Co 4.95% 15-08- 2029	4.926.215,83	0,20
4.140.000,00	Digital Realty Trust LP 3.6% 01-07-2029	3.920.545,82	0,16	3.755.000,00	Genworth Holdings Inc 6.5% 15-06-2034	3.699.057,39	0,15
2.165.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027	2.107.920,84	0,08	10.735.000,00	Goldman Sachs Group Inc 5.330% MULTI 23-07-2035	10.585.194,52	0,43
4.277.000,00	Discover Bank 3.45% 27-07-2026	4.181.550,00	0,17	6.000.000,00	Goldman Sachs Group Inc 5.851% MULTI 25-04-2035	6.136.582,08	0,25
8.115.000,00	Discover Bank 4.65% 13-09-2028	7.959.434,50	0,32	7.992.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	8.623.464,16	0,35
5.650.000,00	Discover Bank 4.682% MULTI 09-08-2028	5.758.338,26	0,23	9.579.000,00	HCA Inc 4.5% 15-02-2027	9.493.187,33	0,38
1.980.000,00	Discover Financial Ser 5.500% MULTI Perp FC2027	1.932.424,56	0,08	4.000.000,00	HCA Inc 5.45% 01-04-2031	4.000.961,35	0,16
7.415.000,00	Dow Chemical Co/The 4.375% 15-11-2042	6.122.533,52	0,25	13.995.000,00	HCA Inc 5.9% 01-06-2053	13.281.382,03	0,54
2.865.000,00	Duke Energy Ohio Inc 5.65% 01-04-2053	2.830.132,14	0,11	5.620.000,00	Healthcare Realty Holdings L 2% 15-03-2031	4.613.102,75	0,19
6.455.000,00	Ecolab Inc 2.7% 15-12-2051	3.954.443,77	0,16	2.885.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 4.85% 15-10-2031	2.821.312,40	0,11
4.810.000,00	Edison International 5.25% 15- 03-2032	4.771.998,03	0,19	7.090.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 5.6% 15-10-2054	6.733.137,71	0,27
6.966.000,00	Edison International 5.375% MULTI Perp FC2026	6.884.228,22	0,28	3.475.000,00	Home Depot Inc/The 4.4% 15- 03-2045	2.982.450,90	0,12
3.400.000,00	Electronic Arts Inc 1.85% 15-02- 2031	2.834.102,64	0,11	4.250.000,00	HP Inc 2.65% 17-06-2031	3.648.204,96	0,15
6.175.000,00	Elevance Health Inc 4.375% 01-12-2047	5.010.853,02	0,20	2.950.000,00	HP Inc 3% 17-06-2027	2.825.970,51	0,11
3.415.000,00	Entergy Corp 1.9% 15-06-2028	3.091.446,63	0,12	5.000.000,00	HP Inc 5.5% 15-01-2033	5.062.402,08	0,20
8.000.000,00	Entergy Louisiana LLC 2.9% 15-03-2051	4.985.858,77	0,20	5.300.000,00	Huntington Bancshares I 5.709% MULTI 02-02-2035	5.319.190,34	0,21
4.700.000,00	Entergy Louisiana LLC 4% 15- 03-2033	4.320.503,09	0,17	7.225.000,00	Huntsman International LLC 4.5% 01-05-2029	6.907.588,84	0,28
6.010.000,00	Equinix Inc 1.25% 15-07-2025	5.895.188,99	0,24	7.705.000,00	Huntsman International LLC 5.7% 15-10-2034	7.376.497,03	0,30
2.720.000,00	Equinix Inc 2.5% 15-05-2031	2.331.286,51	0,09	2.745.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.25% 30-06- 2029	2.750.650,88	0,11
2.630.000,00	Equinix Inc 2.9% 18-11-2026	2.541.047,17	0,10	2.635.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.375% 23- 04-2025	2.636.949,34	0,11
2.100.000,00	Equinix Inc 3.9% 15-04-2032	1.940.401,09	0,08	6.870.000,00	Ingersoll Rand Inc 5.7% 15-06- 2054	6.794.617,84	0,27
4.425.000,00	Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031	3.783.795,51	0,15	9.909.000,00	Intel Corp 2.8% 12-08-2041	6.349.216,19	0,26
6.935.000,00	Eversource Energy 5.85% 15- 04-2031	7.135.511,10	0,29	5.030.000,00	Intel Corp 5.125% 10-02-2030	4.992.265,09	0,20
6.705.000,00	Exelon Corp 3.95% 15-06-2025	6.677.325,17	0,27	3.785.000,00	Intel Corp 5.15% 21-02-2034	3.640.433,00	0,15
5.690.000,00	Extra Space Storage LP 2.55% 01-06-2031	4.859.384,50	0,20	2.375.000,00	Invitation Homes Operating P 5.45% 15-08-2030	2.409.832,60	0,10
4.840.000,00	Extra Space Storage LP 5.7% 01-04-2028	4.945.375,69	0,20	610.000,00	Jefferies Financial Group In 6.2% 14-04-2034	630.827,27	0,03
6.850.000,00	Fidelity National Informatio 1.15% 01-03-2026	6.574.803,77	0,26	3.740.000,00	Jefferies Financial Group In 6.25% 15-01-2036	3.869.654,84	0,16
2.392.000,00	Fifth Third Bancorp 4.772% MULTI 28-07-2030	2.350.894,18	0,09	1.400.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.956% MULTI 13-05-2031	1.253.120,07	0,05
3.100.000,00	Fifth Third Bancorp 6.339% MULTI 27-07-2029	3.219.631,25	0,13	4.145.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.509% MULTI 23-01-2029	3.983.022,21	0,16
4.150.000,00	Fifth Third Bancorp 6.361% MULTI 27-10-2028	4.293.778,79	0,17	11.180.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.946% MULTI 22-10-2035	10.821.868,28	0,44
8.802.000,00	First Horizon Bank 5.75% 01- 05-2030	8.788.569,72	0,35	6.305.000,00	JPMorgan Chase & Co 5.294% MULTI 22-07-2035	6.266.815,24	0,25
4.045.000,00	First Horizon Corp 4% 26-05-2025	4.026.284,61	0,16	3.800.000,00	JPMorgan Chase & Co 5.534% MULTI 29-11-2045	3.726.961,16	0,15
3.668.000,00	First-Citizens Bank & Trust 6.125% 09-03-2028	3.779.757,96	0,15	3.800.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 4.15% 08-08-2025	3.779.108,52	0,15
8.975.000,00	Fiserv Inc 5.15% 12-08-2034	8.809.096,63	0,35	1.400.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 5% 26-01-2033	1.347.346,07	0,05
5.475.000,00	Florida Power & Light Co 4.8% 15-05-2033	5.344.824,61	0,22	3.760.000,00	KeyCorp 6.401% MULTI 06-03- 2035	3.927.398,87	0,16
7.630.000,00	Ford Motor Co 4.75% 15-01-2043	6.045.228,73	0,24	3.925.000,00	Keysight Technologies Inc 4.95% 15-10-2034	3.790.334,50	0,15
7.490.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.054% 05-11-2031	7.441.570,61	0,30	8.040.000,00	Kilroy Realty LP 6.25% 15-01-2036	8.009.886,50	0,32
12.717.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06-03-2026	12.949.727,54	0,52	5.655.000,00	Kimco Realty OP LLC 3.7% 01- 10-2049	4.149.714,96	0,17
13.790.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.2% 10-06-2030	14.543.544,41	0,59				
9.000.000,00	General Mills Inc 2.25% 14-10-2031	7.540.999,85	0,30				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
5.430.000,00	Kimco Realty OP LLC 6.4% 01-03-2034	5.806.161,86	0,23	857.000,00	Prudential Financial Inc 3.878% 27-03-2028	836.148,42	0,03
7.328.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	7.127.007,02	0,29	5.235.000,00	Public Service Co of Colorad 4.05% 15-09-2049	4.059.295,01	0,16
3.970.000,00	Lam Research Corp 3.125% 15-06-2060	2.465.681,24	0,10	1.622.000,00	Public Service Co of Colorad 5.25% 01-04-2053	1.529.786,98	0,06
4.830.000,00	LKQ Corp 6.25% 15-06-2033	4.998.415,96	0,20	2.975.000,00	Public Storage Operating Co 5.35% 01-08-2053	2.850.056,90	0,11
4.200.000,00	Lowe's Cos Inc 1.7% 15-09-2028	3.759.728,38	0,15	6.110.000,00	Radian Group Inc 6.2% 15-05-2029	6.279.865,81	0,25
5.000.000,00	Lowe's Cos Inc 2.625% 01-04-2031	4.361.179,88	0,18	3.255.000,00	Regal Rexnord Corp 6.4% 15-04-2033	3.370.148,03	0,14
8.735.000,00	Lowe's Cos Inc 4.25% 01-04-2052	6.869.913,76	0,28	7.810.000,00	Regions Financial Corp 5.502% MULTI 06-09-2035	7.658.891,23	0,31
7.710.000,00	M&T Bank Corp 5.053% MULTI 27-01-2034	7.408.311,20	0,30	5.050.000,00	Rexford Industrial Realty LP 2.125% 01-12-2030	4.247.674,19	0,17
3.995.000,00	M&T Bank Corp 5.385% MULTI 16-01-2036	3.892.012,33	0,16	4.325.000,00	Sherwin-Williams Co/The 4.8% 01-09-2031	4.271.893,08	0,17
3.500.000,00	Marriott International Inc/M 2.85% 15-04-2031	3.067.753,27	0,12	8.140.000,00	Sonoco Products Co 2.85% 01-02-2032	6.941.867,89	0,28
3.140.000,00	Marriott International Inc/M 4.875% 15-05-2029	3.135.629,52	0,13	6.500.000,00	Southern California Edison C 5.45% 01-06-2052	6.184.491,99	0,25
1.200.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.35% 30-01-2047	1.016.512,04	0,04	3.500.000,00	Sprint Capital Corp 8.75% 15-03-2032	4.193.501,31	0,17
2.850.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.75% 15-03-2039	2.654.238,86	0,11	5.095.000,00	Sprint LLC 7.625% 01-03-2026	5.214.333,41	0,21
6.040.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 5.4% 15-03-2055	5.833.481,91	0,24	5.475.000,00	Steel Dynamics Inc 5.375% 15-08-2034	5.449.111,60	0,22
4.610.000,00	Masco Corp 2% 15-02-2031	3.866.804,08	0,16	4.115.000,00	Store Capital LLC 2.75% 18-11-2030	3.550.547,61	0,14
4.144.000,00	MidAmerican Energy Co 4.4% 15-10-2044	3.567.051,80	0,14	17.584.000,00	Synchrony Bank 5.625% 23-08-2027	17.729.213,59	0,71
10.945.000,00	Morgan Stanley 2.484% MULTI 16-09-2036	8.929.852,27	0,36	8.900.000,00	Synchrony Financial 2.875% 28-10-2031	7.406.202,26	0,30
9.470.000,00	Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	9.142.851,62	0,37	8.000.000,00	Synchrony Financial 4.875% 13-06-2025	7.989.275,78	0,32
14.810.000,00	Morgan Stanley 5.042% MULTI 19-07-2030	14.767.282,80	0,60	11.445.000,00	Synchrony Financial 5.935% MULTI 02-08-2030	11.575.964,57	0,47
2.740.000,00	Morgan Stanley 5.516% MULTI 19-11-2055	2.662.070,33	0,11	3.215.000,00	Sysco Corp 2.45% 14-12-2031	2.710.119,73	0,11
5.500.000,00	Morgan Stanley 5.652% MULTI 13-04-2028	5.594.478,66	0,23	7.126.000,00	Sysco Corp 6.6% 01-04-2050	7.868.118,78	0,32
1.815.000,00	Morgan Stanley 5.831% MULTI 19-04-2035	1.859.925,10	0,07	3.880.000,00	Target Corp 4.8% 15-01-2053	3.489.432,42	0,14
8.810.000,00	Morgan Stanley 5.948% MULTI 19-01-2038	8.857.892,10	0,36	3.020.000,00	The Campbell's Company 5.25% 13-10-2054	2.769.006,97	0,11
2.100.000,00	NextEra Energy Capital Holdi 5% 15-07-2032	2.074.794,64	0,08	4.985.000,00	Time Warner Cable LLC 6.55% 01-05-2037	4.846.349,94	0,20
5.030.000,00	OneMain Finance Corp 6.625% 15-05-2029	5.092.260,48	0,21	1.400.000,00	T-Mobile USA Inc 2.55% 15-02-2031	1.207.590,59	0,05
7.575.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-11-2031	7.752.595,88	0,31	7.710.000,00	T-Mobile USA Inc 3.4% 15-10-2052	5.191.915,33	0,21
4.535.000,00	OneMain Finance Corp 7.5% 15-05-2031	4.651.201,78	0,19	2.100.000,00	T-Mobile USA Inc 3.5% 15-04-2031	1.909.520,98	0,08
4.945.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	3.487.993,73	0,14	10.800.000,00	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-04-2030	10.184.890,88	0,41
4.935.000,00	Oracle Corp 3.85% 01-04-2060	3.419.737,61	0,14	6.795.000,00	T-Mobile USA Inc 5.5% 15-01-2055	6.458.507,24	0,26
13.805.000,00	Oracle Corp 3.95% 25-03-2051	10.301.637,16	0,42	4.995.000,00	T-Mobile USA Inc 5.75% 15-01-2054	4.917.832,28	0,20
6.300.000,00	O'Reilly Automotive Inc 1.75% 15-03-2031	5.188.021,70	0,21	1.890.000,00	Travelers Cos Inc/The 6.25% 15-06-2037	2.050.353,66	0,08
3.500.000,00	O'Reilly Automotive Inc 4.7% 15-06-2032	3.395.449,71	0,14	6.290.000,00	Truist Financial Corp 5.153% MULTI 05-08-2032	6.229.368,92	0,25
1.325.000,00	Owens Corning 3.95% 15-08-2029	1.266.011,17	0,05	5.435.000,00	Truist Financial Corp 5.711% MULTI 24-01-2035	5.502.221,67	0,22
2.611.000,00	Owens Corning 4.4% 30-01-2048	2.121.355,41	0,09	1.400.000,00	Truist Financial Corp 5.867% MULTI 08-06-2034	1.430.093,66	0,06
7.390.000,00	Pacific Gas and Electric Co 2.5% 01-02-2031	6.349.937,40	0,26	6.385.000,00	Uber Technologies Inc 4.8% 15-09-2034	6.118.868,90	0,25
6.005.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	4.514.933,55	0,18	7.235.000,00	Union Pacific Corp 2.375% 20-05-2031	6.264.148,66	0,25
11.000.000,00	Pacific Gas and Electric Co 5.55% 15-05-2029	11.193.153,54	0,45	4.170.000,00	Union Pacific Corp 3.25% 05-02-2050	2.867.069,89	0,12
6.475.000,00	Pacific Gas and Electric Co 6.7% 01-04-2053	7.090.869,41	0,29	1.715.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	1.503.825,76	0,06
15.830.000,00	Paramount Global 4.95% 19-05-2050	12.022.284,50	0,48	7.245.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	6.946.503,89	0,28
13.260.000,00	Paramount Global 6.875% 30-04-2036	13.493.945,85	0,54	1.280.000,00	United States Treasury Note/ 3.5% 15-10-2027	1.266.900,00	0,05
5.750.000,00	PayPal Holdings Inc 2.85% 01-10-2029	5.266.578,40	0,21	3.955.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 15-08-2027	3.905.408,01	0,16
5.000.000,00	PECO Energy Co 3.9% 01-03-2048	3.916.822,34	0,16	4.800.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2027	4.780.500,00	0,19
9.695.000,00	Piedmont Operating Partnersh 6.875% 15-07-2029	9.973.205,08	0,40	390.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-07-2031	383.022,66	0,02
1.400.000,00	PNC Financial Services 6.037% MULTI 28-10-2033	1.453.340,83	0,06	2.745.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-10-2026	2.739.477,83	0,11
5.750.000,00	PNC Financial Services 3.400% MULTI Perp FC2026	5.399.464,48	0,22	2.590.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-10-2029	2.563.290,63	0,10
10.235.000,00	Prologis LP 5.125% 15-01-2034	10.122.805,35	0,41	100.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-10-2031	98.132,81	0,00
4.625.000,00	Prudential Financial In 5.125% MULTI 01-03-2052	4.406.960,39	0,18				
5.395.000,00	Prudential Financial In 6.000% MULTI 01-09-2052	5.409.884,81	0,22				

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
5.210.000,00	United States Treasury Note/ 4.25% 15-11-2034	5.091.553,91	0,21	5.690.000,00	Atlas Warehouse Lending Co L 6.25% 15-01-2030	5.669.953,87	0,23
24.165.000,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2054	23.202.175,78	0,93	13.250.000,00	Aviation Capital Group LLC 1.95% 30-01-2026	12.837.722,43	0,52
1.760.000,00	United States Treasury Note/ 4.625% 15-11-2044	1.713.525,00	0,07	2.480.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.375% 15-07-2029	2.485.479,84	0,10
7.665.000,00	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15-05-2052	6.620.120,93	0,27	5.120.000,00	Berry Global Inc 5.65% 15-01-2034	5.153.472,22	0,21
8.410.000,00	UnitedHealth Group Inc 5.15% 15-07-2034	8.341.650,97	0,34	9.180.000,00	BGC Group Inc 6.6% 10-06-2029	9.421.465,03	0,38
4.010.000,00	Unum Group 6% 15-06-2054	3.998.014,40	0,16	9.360.000,00	BMW US Capital LLC 2.55% 01-04-2031	8.066.468,88	0,33
7.650.000,00	US Bancorp 3.700% MULTI Perp FC2027	7.241.975,78	0,29	15.195.000,00	Brighthouse Financial Global 5.55% 09-04-2027	15.335.697,55	0,62
9.700.000,00	US Bancorp 4.839% MULTI 01- 02-2034	9.315.228,25	0,38	6.215.000,00	Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032	6.267.678,46	0,25
2.339.000,00	Utah Acquisition Sub Inc 3.95% 15-06-2026	2.303.909,50	0,09	3.590.000,00	Broadcom Inc 3.137% 15-11-2035	2.949.166,59	0,12
2.100.000,00	Ventas Realty LP 3.5% 01-02-2025	2.096.459,82	0,08	15.555.000,00	Broadcom Inc 3.469% 15-04-2034	13.548.811,08	0,55
4.195.000,00	VeriSign Inc 2.7% 15-06-2031	3.608.567,29	0,15	6.050.000,00	Broadcom Inc 4.15% 15-04-2032	5.690.907,67	0,23
2.970.000,00	VeriSign Inc 4.75% 15-07-2027	2.968.221,44	0,12	11.900.000,00	Broadcom Inc 4.926% 15-05-2037	11.384.735,50	0,46
3.500.000,00	Verizon Communications Inc 2.55% 21-03-2031	3.025.253,79	0,12	7.250.000,00	Brown & Brown Inc 5.65% 11- 06-2034	7.279.338,28	0,29
6.115.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	5.691.537,30	0,23	8.220.000,00	Cantor Fitzgerald LP 7.2% 12- 12-2028	8.601.950,70	0,35
2.685.000,00	VF Corp 2.4% 23-04-2025	2.658.077,28	0,11	8.420.000,00	Capital One Financial C 2.359% MULTI 29-07-2032	6.819.978,00	0,27
12.265.000,00	Viatis Inc 4% 22-06-2050	8.395.205,17	0,34	12.465.000,00	Capital One Financial C 4.927% MULTI 10-05-2028	12.431.315,76	0,50
3.825.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	3.604.194,64	0,15	2.740.000,00	Carrier Global Corp 5.9% 15-03- 2034	2.848.954,61	0,11
3.400.000,00	Voya Financial Inc 3.65% 15-06- 2026	3.345.685,17	0,13	3.845.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	3.545.463,71	0,14
4.550.000,00	Walt Disney Co/The 2% 01-09- 2029	4.053.150,23	0,16	13.135.000,00	Citigroup Inc 5.449% MULTI 11-06-2035	13.100.230,04	0,53
19.970.000,00	Warnermedia Holdings Inc 5.141% 15-03-2052	14.984.643,53	0,60	8.220.000,00	Citizens Bank NA/Provid 4.575% MULTI 09-08-2028	8.146.500,72	0,33
9.710.000,00	Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	8.544.120,04	0,34	2.840.000,00	Citizens Financial Group Inc 2.638% 30-09-2032	2.288.019,44	0,09
10.450.000,00	Wells Fargo & Co 3.526% MULTI 24-03-2028	10.141.915,67	0,41	2.500.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	2.134.116,25	0,09
19.045.000,00	Wells Fargo & Co 3.900% MULTI Perp FC2026	18.507.799,59	0,75	1.945.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	1.691.611,12	0,07
6.150.000,00	Wells Fargo & Co 5.389% MULTI 24-04-2034	6.101.931,31	0,25	8.505.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	8.140.591,38	0,33
7.685.000,00	Wells Fargo & Co 6.491% MULTI 23-10-2034	8.197.129,56	0,33	4.350.000,00	CNA Financial Corp 5.125% 15- 02-2034	4.290.984,82	0,17
6.920.000,00	Willis North America Inc 5.35% 15-05-2033	6.900.046,16	0,28	3.740.000,00	Comcast Corp 2.887% 01-11-2051	2.273.023,26	0,09
9.055.000,00	Zions Bancorp NA 6.816% MULTI 19-11-2035	9.170.757,77	0,37	6.505.000,00	Comerica Inc 5.982% MULTI 30-01-2030	6.585.347,10	0,27
		1.710.143.163,99	68,91	7.835.000,00	Corebridge Financial Inc 4.4% 05-04-2052	6.357.050,43	0,26
	Joukkolainat yhteensä	1.710.143.163,99	68,91	7.135.000,00	Coty Inc/HFC Prestige Produc 6.625% 15-07-2030	7.257.443,73	0,29
	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	1.710.143.163,99	68,91	5.425.000,00	DOC DR LLC 2.625% 01-11-2031	4.603.557,48	0,19
				7.270.000,00	DT Midstream Inc 4.375% 15- 06-2031	6.622.780,14	0,27
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			4.185.000,00	DT Midstream Inc 5.8% 15-12-2034	4.222.511,65	0,17
	Joukkolainat			8.125.000,00	Enact Holdings Inc 6.25% 28- 05-2029	8.293.316,67	0,33
	USD			2.665.000,00	Equitable Financial Life Glo 1.8% 08-03-2028	2.412.958,15	0,10
3.780.000,00	Albemarle Corp 4.65% 01-06-2027	3.752.150,12	0,15	6.465.000,00	Equitable Holdings Inc 4.950% MULTI Perp FC2025	6.437.226,36	0,26
5.260.000,00	Alcoa Nederland Holding BV 7.125% 15-03-2031	5.454.474,86	0,22	5.205.000,00	ERAC USA Finance LLC 5.4% 01-05-2053	5.024.082,84	0,20
7.514.000,00	Alcon Finance Corp 5.375% 06-12-2032	7.539.596,52	0,30	2.190.000,00	Extra Space Storage LP 2.2% 15-10-2030	1.872.529,78	0,08
5.440.000,00	American Airlines Inc/AAdvan 5.75% 20-04-2029	5.391.525,78	0,22	5.800.000,00	Extra Space Storage LP 2.4% 15-10-2031	4.843.149,81	0,20
5.030.000,00	Apollo Global Managemen 6.000% MULTI 15-12-2054	4.966.847,59	0,20	13.865.000,00	Fannie Mae Pool 5% 01-03-2053	11.782.458,97	0,47
6.030.000,00	Athene Global Funding 2.5% 24-03-2028	5.563.531,77	0,22	8.500.000,00	Fannie Mae Pool 5.5% 01-02-2053	6.977.245,18	0,28
6.095.000,00	Athene Global Funding 2.55% 19-11-2030	5.237.984,43	0,21	14.125.000,00	Fannie Mae Pool 6% 01-09-2053	11.783.561,21	0,47
4.715.000,00	Athene Global Funding 4.721% 08-10-2029	4.607.053,34	0,19	13.865.000,00	Fannie Mae Pool 6.5% 01-09-2054	13.502.475,25	0,54
12.160.000,00	Athene Global Funding 5.516% 25-03-2027	12.310.787,41	0,50	4.705.000,00	Fifth Third Bank Inc 3.85% 15- 03-2026	4.646.189,50	0,19
8.535.000,00	Athene Global Funding 5.62% 08-05-2026	8.617.410,65	0,35	6.000.000,00	Freddie Mac Pool 4.5% 01-11-2052	4.984.128,10	0,20
				13.445.000,00	Freddie Mac Pool 5.5% 01-07-2053	11.791.653,11	0,48
				14.500.000,00	Freddie Mac Pool 6% 01-07-2053	12.375.671,37	0,50
				865.000,00	GA Global Funding Trust 5.5% 08-01-2029	875.123,69	0,04
				7.520.000,00	Global Atlantic Fin Co 3.125% 15-06-2031	6.473.986,79	0,26
				4.865.000,00	Global Atlantic Fin Co 6.75% 15-03-2054	4.974.213,20	0,20
				4.615.000,00	Goldman Sachs Group In 6.125% MULTI Perp FC2034	4.599.656,52	0,19

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta
3.465.000,00	GXO Logistics Inc 2.65% 15-07-2031	2.920.407,67	0,12	6.725.000,00	United Airlines 2023-1 Class 5.8% 15-01-2036	6.676.753,07	0,27
8.880.000,00	Health Care Service Corp A M 5.875% 15-06-2054	8.679.697,27	0,35	5.000.000,00	United Rentals North America 6.125% 15-03-2034	4.955.318,25	0,20
5.050.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15-06-2029	5.118.351,75	0,21	1.610.000,00	Unum Group 4.046% 15-08-2041	1.275.275,65	0,05
2.060.000,00	Host Hotels & Resorts LP 5.7% 01-07-2034	2.066.573,22	0,08	17.924.000,00	Verizon Communications Inc 2.355% 15-03-2032	14.921.891,22	0,60
13.850.000,00	Hyundai Capital America 5.3% 19-03-2027	13.955.045,23	0,56	13.532.000,00	Verizon Communications Inc 4.78% 15-02-2035	12.950.984,93	0,52
7.775.000,00	Hyundai Capital America 5.3% 24-06-2029	7.811.566,77	0,31	6.430.000,00	Viatis Inc 3.85% 22-06-2040	4.843.406,88	0,20
4.065.000,00	Indianapolis Power & Light C 5.7% 01-04-2054	4.030.544,68	0,16	5.805.000,00	Voya Financial Inc 4.700% MULTI 23-01-2048	5.481.136,15	0,22
9.610.000,00	International Flavors & Frag 3.268% 15-11-2040	6.899.140,40	0,28	6.000.000,00	Warnermedia Holdings Inc 5.05% 15-03-2042	4.846.481,83	0,20
7.500.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	7.158.295,17	0,29	3.600.000,00	Willis North America Inc 2.95% 15-09-2029	3.280.900,27	0,13
20.205.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 4.9% 08-08-2032	19.211.099,81	0,77		Joukkolainat yhteensä	731.763.055,85	29,49
1.400.000,00	KeyCorp 4.789% MULTI 01-06-2033	1.328.123,62	0,05		Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	731.763.055,85	29,49
6.335.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	6.243.156,44	0,25		Arvopaperisijoitukset yhteensä	2.441.906.219,84	98,39
7.960.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 7% 15-07-2031	8.193.051,67	0,33		Pankkisaatatavat	24.665.500,67	0,99
5.940.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	5.634.828,99	0,23		Muu nettovarallisuus	15.237.827,39	0,61
4.275.000,00	M&T Bank Corp 7.413% MULTI 30-10-2029	4.588.173,00	0,18		Nettovarallisuus yhteensä	2.481.809.547,90	100,00
7.500.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032	7.050.413,91	0,28				
4.000.000,00	Met Tower Global Funding 1.25% 14-09-2026	3.786.803,23	0,15				
5.785.000,00	Metropolitan Life Global Fun 5.05% 08-01-2034	5.684.180,89	0,23				
4.195.000,00	Metropolitan Life Global Fun 5.4% 12-09-2028	4.267.354,13	0,17				
3.280.000,00	Micron Technology Inc 5.3% 15-01-2031	3.283.390,21	0,13				
6.905.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	3.476.979,24	0,14				
3.620.000,00	MSCI Inc 3.25% 15-08-2033	3.060.967,07	0,12				
11.640.000,00	MSCI Inc 3.875% 15-02-2031	10.673.075,91	0,43				
6.240.000,00	Newmark Group Inc 7.5% 12-01-2029	6.536.638,01	0,26				
10.900.000,00	News Corp 5.125% 15-02-2032	10.346.868,60	0,42				
8.130.000,00	NMI Holdings Inc 6% 15-08-2029	8.183.894,19	0,33				
3.905.000,00	Nuveen LLC 5.85% 15-04-2034	3.966.341,41	0,16				
3.750.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 4.6% 01-06-2052	3.164.919,63	0,13				
5.285.000,00	Pacific Gas and Electric Co 6.75% 15-01-2053	5.801.641,89	0,23				
12.000.000,00	Palomino Funding Trust I 7.233% 17-05-2028	12.575.899,61	0,51				
6.200.000,00	PECO Energy Co 4.6% 15-05-2052	5.393.591,75	0,22				
3.575.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 4.4% 01-07-2027	3.530.524,94	0,14				
3.875.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 5.35% 30-03-2029	3.910.536,54	0,16				
3.900.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 6.05% 01-08-2028	4.018.829,12	0,16				
5.140.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 2.625% 15-11-2031	4.318.732,14	0,17				
4.745.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 4.95% 15-01-2035	4.490.587,24	0,18				
2.520.000,00	Prologis LP 2.875% 15-11-2029	2.309.856,13	0,09				
2.110.000,00	Prologis LP 3.05% 01-03-2050	1.379.316,34	0,06				
7.000.000,00	Protective Life Global Fundi 1.646% 13-01-2025	6.993.217,47	0,28				
3.050.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.625% 30-09-2031	2.998.648,27	0,12				
4.110.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 6% 01-02-2033	4.103.182,35	0,17				
5.000.000,00	Sealed Air Corp 1.573% 15-10-2026	4.707.406,06	0,19				
5.000.000,00	Sirius XM Radio LLC 4% 15-07-2028	4.606.438,02	0,19				
7.440.000,00	Sirius XM Radio LLC 5.5% 01-07-2029	7.147.523,26	0,29				
9.105.000,00	TD SYNnex Corp 1.75% 09-08-2026	8.654.111,96	0,35				
2.540.000,00	Truist Financial Corp 4.123% MULTI 06-06-2028	2.494.748,38	0,10				
1.590.000,00	United Airlines 2020-1 Class 4.875% 15-01-2026	632.917,30	0,03				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	95,39	Yritysten velkakirjat	96,55
Saksa	2,27	Valtionobligaatit	1,84
Liberia	0,29		
Alankomaat	0,22		
Ylikansalliset	0,22		
Yhteensä	98,39	Yhteensä	98,39

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Rahoitusfutuurisopimukset

Kuvaus	Eräpäivä	Valuutta	Ostettu/myyty	Sitoumukset valuutassa	Toteutumaton voitto/(tappio) 30.12.2024 – 31.12.2024 alahaston perusvaluutassa (USD)	Jo realisoitu toteutumaton voitto/(tappio) sopimuksen avautumisesta 30.12.2024 asti alahaston perusvaluutassa (USD)
Tehokas salkunhoito:						
US 10YR NOTE (CBT)3/2025	31.3.2025	USD	(559,00)	(60.939.731,58)	(26.200,33)	486.569,04
US 10yr Ultra Fut 3/2025	31.3.2025	USD	(3.204,00)	(357.646.500,00)	(200.250,00)	4.558.546,48
US 2YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	314,00	64.578.514,84	12.264,84	44.160,96
US 5YR NOTE (CBT) 3/2025	3.4.2025	USD	350,00	37.244.921,00	5.467,00	(125.779,50)
US LONG BOND(CBT) 3/2025	31.3.2025	USD	3.180,00	363.215.625,00	397.500,00	(8.706.982,08)
US ULTRA BOND CBT 3/2025	31.3.2025	USD	(12,00)	(1.434.750,00)	(2.625,00)	40.875,00
					186.156,51	(3.702.610,10)

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus: Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
2.192.192,23	DKK	307.649,05	USD	(1.649,96)	31.1.2025
1.355.112.801,26	EUR	1.415.099.973,63	USD	(4.907.571,45)	31.1.2025
5.739.897.511,53	NOK	516.985.015,32	USD	(10.798.117,80)	31.1.2025
5.677.205.866,00	SEK	513.559.874,05	USD	2.380.420,72	31.1.2025
7.338,00	USD	52.349,55	DKK	30,78	31.1.2025
46.709.456,26	USD	44.602.003,84	EUR	294.075,04	31.1.2025
18.000.219,75	USD	202.117.064,30	NOK	176.791,40	31.1.2025
20.745.709,62	USD	226.888.820,71	SEK	125.397,45	31.1.2025
				(12.730.623,82)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit							
Joukkolainat							
USD							
1.570.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 4.875% 04-02-2028	1.497.534,69	0,34	360.000,00	QVC Inc 5.45% 15-08-2034	221.854,74	0,05
2.415.000,00	Altice Financing SA 5.75% 15-08-2029	1.785.929,98	0,41	310.000,00	Rakuten Group Inc 8.125% MULTI Perp FC2029	307.360,67	0,07
4.582.000,00	Altice France SA 5.5% 15-01-2028	3.396.862,49	0,77	1.925.000,00	Rakuten Group Inc 9.75% 15-04-2029	2.091.345,82	0,48
1.100.000,00	Aston Martin Capital Holding 10% 31-03-2029	1.072.158,13	0,24	137.000,00	Service Properties Trust 4.75% 01-10-2026	129.739,77	0,03
2.260.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	2.301.839,11	0,52	1.248.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 5.125% 09-05-2029	1.220.108,76	0,28
484.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	499.583,36	0,11	1.415.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6.15% 01-02-2036	1.414.289,67	0,32
870.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	463.348,35	0,11	3.036.000,00	TK Elevator US Newco Inc 5.25% 15-07-2027	2.974.577,24	0,68
1.000.000,00	Bombardier Inc 6% 15-02-2028	999.729,50	0,23	1.330.000,00	Twilio Inc 3.625% 15-03-2029	1.224.729,06	0,28
1.545.000,00	Capital One Financial C 6.051% MULTI 01-02-2035	1.574.271,01	0,36	1.035.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	984.090,48	0,22
1.150.000,00	Carnival Corp 5.75% 01-03-2027	1.148.655,37	0,26	300.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	265.199,49	0,06
318.000,00	Carpenter Technology Corp 6.375% 15-07-2028	318.569,87	0,07	605.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 4.8% 18-11-2044	429.738,01	0,10
100.000,00	Carpenter Technology Corp 7.625% 15-03-2030	102.606,00	0,02	485.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 8.125% 15-08-2029	480.178,66	0,11
1.530.000,00	Celanese US Holdings LLC 6.95% 15-11-2033	1.593.191,62	0,36	3.480.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	3.127.684,48	0,71
300.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	293.960,26	0,07			65.378.264,24	14,87
390.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	391.451,54	0,09	Joukkolainat yhteensä		65.378.264,24	14,87
2.905.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	2.668.928,08	0,61	Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä			
787.000,00	Elanco Animal Health Inc 6.65% 28-08-2028	799.524,82	0,18			65.378.264,24	14,87
800.000,00	Electricite de France 9.125% MULTI Perp FC2033	904.363,20	0,21	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit			
10.000,00	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-06-2029	10.007,09	0,00	Joukkolainat			
660.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.25% 01-06-2025	660.089,10	0,15	USD			
1.300.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	1.193.067,84	0,27	830.000,00	1375209 BC Ltd 9% 30-01-2028	832.298,35	0,19
962.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	869.808,42	0,20	470.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5% 06-11-2030	484.433,38	0,11
635.000,00	Grifols SA 4.75% 15-10-2028	587.309,15	0,13	1.130.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 8.5% 15-06-2029	1.182.088,48	0,27
980.000,00	Hillenbrand Inc 6.25% 15-02-2029	980.439,92	0,22	550.000,00	Acushnet Co 7.375% 15-10-2028	569.091,39	0,13
1.240.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-04-2032	1.247.823,55	0,28	2.215.000,00	Aethon United BR LP / Aethon 7.5% 01-10-2029	2.270.163,85	0,52
2.033.000,00	INEOS Finance PLC 6.75% 15-05-2028	2.054.992,66	0,47	1.500.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	1.367.923,15	0,31
1.840.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 9.625% 15-03-2029	1.945.362,08	0,44	1.471.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	1.490.692,38	0,34
125.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	106.393,13	0,02	320.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	317.268,38	0,07
1.665.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	1.051.014,87	0,24	2.910.000,00	Alliant Holdings Intermediat 7% 15-01-2031	2.914.589,26	0,66
295.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-05-2030	295.685,82	0,07	1.615.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	1.472.356,69	0,33
585.000,00	Newell Brands Inc 6.625% 15-05-2032	587.792,48	0,13	1.268.000,00	Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	1.278.061,15	0,29
527.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	477.741,98	0,11	2.695.000,00	Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	2.747.440,58	0,62
625.000,00	Nordstrom Inc 5% 15-01-2044	464.512,70	0,11	1.430.000,00	Alpha Generation LLC 6.75% 15-10-2032	1.409.965,02	0,32
2.210.000,00	OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027	2.109.737,94	0,48	935.000,00	American Airlines Inc 8.5% 15-05-2029	981.428,89	0,22
735.000,00	OneMain Finance Corp 6.625% 15-05-2029	744.097,71	0,17	2.678.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 9.375% 01-06-2028	2.578.962,47	0,59
955.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-11-2031	977.389,98	0,22	2.145.000,00	Antares Holdings LP 6.5% 08-02-2029	2.146.476,59	0,49
1.070.000,00	OneMain Finance Corp 7.5% 15-05-2031	1.097.416,96	0,25	250.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11-08-2028	262.423,60	0,06
1.050.000,00	Paramount Global 6.250% MULTI 28-02-2057	1.004.510,31	0,23	2.705.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	2.480.435,54	0,56
1.760.000,00	Paramount Global 6.875% 30-04-2036	1.791.051,64	0,41	1.692.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	1.509.241,35	0,34
1.775.000,00	Patterson-UTI Energy Inc 7.15% 01-10-2033	1.869.067,50	0,43	705.000,00	Arcosa Inc 6.875% 15-08-2032	717.171,73	0,16
500.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 6% 15-02-2028	480.087,03	0,11	1.075.000,00	Arko Corp 5.125% 15-11-2029	983.007,41	0,22
1.645.000,00	Perenti Finance Pty Ltd 7.5% 26-04-2029	1.707.394,85	0,39	2.740.000,00	Artera Services LLC 8.5% 15-02-2031	2.671.034,35	0,61
1.138.000,00	PG&E Corp 5% 01-07-2028	1.112.700,88	0,25	510.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 6.625% 15-10-2032	506.990,30	0,12
3.515.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	3.269.364,42	0,74	449.000,00	Avient Corp 6.25% 01-11-2031	443.329,18	0,10
				534.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	547.727,00	0,12

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
634.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 4.75% 01-04-2028	595.181,00	0,14	1.267.000,00	CNX Resources Corp 6% 15-01-2029	1.242.780,74	0,28
162.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8% 15-02-2031	165.927,37	0,04	935.000,00	Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	940.264,05	0,21
1.380.000,00	Azorra Finance Ltd 7.75% 15-04-2030	1.376.864,78	0,31	895.000,00	Comerica Inc 5.982% MULTI 30-01-2030	906.054,67	0,21
1.450.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	1.467.607,35	0,33	1.197.000,00	CommScope LLC 4.75% 01-09-2029	1.067.732,81	0,24
595.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.875% 01-06-2028	476.565,75	0,11	811.000,00	CommScope LLC 8.25% 01-03-2027	776.330,22	0,18
1.080.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	1.054.493,85	0,24	3.147.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	3.103.187,25	0,71
1.030.000,00	Belron UK Finance PLC 5.75% 15-10-2029	1.020.548,71	0,23	3.516.000,00	Comstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029	3.432.445,00	0,78
630.000,00	Bombardier Inc 7% 01-06-2032	641.157,93	0,15	678.000,00	Coty Inc/HFC Prestige Produc 6.625% 15-07-2030	689.635,16	0,16
470.000,00	Bombardier Inc 7.5% 01-02-2029	491.999,76	0,11	1.525.000,00	Credit Acceptance Corp 9.25% 15-12-2028	1.614.378,73	0,37
1.000.000,00	Boost Newco Borrower LLC 7.5% 15-01-2031	1.045.230,06	0,24	2.285.000,00	Crown Americas LLC 5.25% 01-04-2030	2.221.420,71	0,51
2.552.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	2.474.133,05	0,56	1.991.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	1.042.542,78	0,24
1.095.000,00	Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029	1.112.103,84	0,25	6.003.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	5.379.405,47	1,22
690.000,00	Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032	695.848,45	0,16	692.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	376.406,63	0,09
2.595.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	2.170.954,14	0,49	1.445.000,00	Delek Logistics Partners LP 7.125% 01-06-2028	1.445.171,23	0,33
845.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.5% 15-02-2032	850.905,71	0,19	1.870.000,00	Delek Logistics Partners LP 8.625% 15-03-2029	1.933.095,19	0,44
2.295.000,00	California Resources Corp 8.25% 15-06-2029	2.331.078,32	0,53	1.115.000,00	Deluxe Corp 8.125% 15-09-2029	1.131.379,04	0,26
37.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	35.762,18	0,01	1.418.000,00	Diamond Foreign Asset Co / D 8.5% 01-10-2030	1.477.063,95	0,34
223.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	222.861,37	0,05	550.000,00	Diebold Nixdorf Inc 7.75% 31-03-2030	564.789,34	0,13
207.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	197.969,41	0,05	2.635.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	2.569.652,36	0,58
1.184.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	1.182.117,08	0,27	645.000,00	Directv Financing LLC 8.875% 01-02-2030	633.238,99	0,14
2.051.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	1.870.912,90	0,43	525.000,00	DISH DBS Corp 5.125% 01-06-2029	332.902,08	0,08
1.492.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	1.449.307,77	0,33	1.352.000,00	DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	1.231.581,15	0,28
3.728.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	3.250.737,50	0,74	523.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	447.627,12	0,10
555.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	450.937,50	0,10	927.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	667.094,14	0,15
2.980.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	2.723.383,05	0,62	1.814.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	1.923.621,65	0,44
1.418.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	1.392.782,37	0,32	118.000,00	DT Midstream Inc 4.125% 15-06-2029	110.119,62	0,03
694.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 6.375% 01-09-2029	689.171,01	0,16	2.585.000,00	EchoStar Corp 10.75% 30-11-2029	2.784.766,05	0,63
1.545.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc / Radi 9.5% 15-10-2029	1.523.265,13	0,35	799.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	779.597,80	0,18
1.150.000,00	Central Parent Inc / CDK Glo 7.25% 15-06-2029	1.137.027,42	0,26	1.407.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.625% 15-12-2030	1.410.187,56	0,32
1.250.000,00	Champ Acquisition Corp 8.375% 01-12-2031	1.280.719,51	0,29	714.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.75% 15-07-2031	720.678,76	0,16
2.120.000,00	Champions Financing Inc 8.75% 15-02-2029	2.063.669,07	0,47	1.350.000,00	Encino Acquisition Partners 8.75% 01-05-2031	1.427.532,43	0,32
2.046.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	2.117.456,22	0,48	1.426.000,00	Endo Finance Holdings Inc 8.5% 15-04-2031	1.511.979,24	0,34
445.000,00	CHS/Community Health Systems 10.875% 15-01-2032	459.675,23	0,10	1.749.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	1.624.942,56	0,37
2.836.000,00	CHS/Community Health Systems 4.75% 15-02-2031	2.202.896,58	0,50	650.000,00	EnerSys 4.375% 15-12-2027	623.729,73	0,14
2.030.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	1.669.203,69	0,38	650.000,00	EQM Midstream Partners LP 4.75% 15-01-2031	611.558,47	0,14
1.609.000,00	CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	1.441.362,50	0,33	1.109.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	1.124.141,09	0,26
2.028.000,00	Churchill Downs Inc 5.75% 01-04-2030	1.979.386,87	0,45	1.918.000,00	Everi Holdings Inc 5% 15-07-2029	1.918.905,74	0,44
324.000,00	Cinemark USA Inc 7% 01-08-2032	331.006,82	0,08	260.000,00	First Student Bidco Inc / Fi 4% 31-07-2029	238.860,62	0,05
350.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	351.088,97	0,08	2.469.000,00	Freedom Mortgage Corp 12% 01-10-2028	2.687.643,58	0,61
452.000,00	Clarivate Science Holdings C 3.875% 01-07-2028	422.054,63	0,10	595.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 9.25% 01-02-2029	614.011,35	0,14
650.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	635.908,07	0,14	995.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	1.012.285,08	0,23
92.000,00	Clean Harbors Inc 5.125% 15-07-2029	88.370,64	0,02	1.485.000,00	Garrett Motion Holdings Inc 7.75% 31-05-2032	1.510.178,18	0,34
2.408.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	2.368.246,96	0,54	340.000,00	Gates Corp/DE 6.875% 01-07-2029	346.403,22	0,08
2.625.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	2.702.821,45	0,61	1.225.000,00	Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15-04-2032	1.234.540,41	0,28
1.460.000,00	Cloud Software Group Inc 9% 30-09-2029	1.484.153,87	0,34	455.000,00	Global Auto Holdings Ltd/AAG 11.5% 15-08-2029	464.344,36	0,11
1.126.000,00	CNX Midstream Partners LP 4.75% 15-04-2030	1.031.774,41	0,23				

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
1.000.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	915.066,86	0,21	1.544.000,00	Nabors Industries Inc 7.375% 15-05-2027	1.546.212,40	0,35
1.165.000,00	goeasy Ltd 6.875% 15-05-2030	1.175.921,57	0,27	800.000,00	Nabors Industries Inc 8.875% 15-08-2031	739.228,63	0,17
1.125.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	1.129.817,25	0,26	1.670.000,00	Nationstar Mortgage Holdings 7.125% 01-02-2032	1.693.350,52	0,39
800.000,00	Gray Television Inc 5.375% 15-11-2031	427.542,79	0,10	233.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-02-2027	232.155,48	0,05
2.167.000,00	Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029	2.027.062,29	0,46	2.941.000,00	NCL Finance Ltd 6.125% 15-03-2028	2.951.121,91	0,67
355.000,00	Group 1 Automotive Inc 6.375% 15-01-2030	357.168,34	0,08	1.349.000,00	NESCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029	1.254.108,65	0,29
430.000,00	H&E Equipment Services Inc 3.875% 15-12-2028	392.114,89	0,09	1.890.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-09-2027	1.902.137,66	0,43
760.000,00	Hess Midstream Operations LP 6.5% 01-06-2029	768.081,06	0,17	810.000,00	News Corp 3.875% 15-05-2029	749.402,44	0,17
2.805.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6.875% 15-05-2034	2.624.719,85	0,60	1.883.000,00	News Corp 5.125% 15-02-2032	1.787.445,28	0,41
1.075.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 7.25% 15-02-2035	1.010.008,46	0,23	3.420.000,00	Nexstar Media Inc 4.75% 01-11-2028	3.182.157,08	0,72
1.050.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4% 01-05-2031	944.975,32	0,21	2.670.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.5% 15-09-2027	2.558.253,83	0,58
1.500.000,00	Iliad Holding SASU 8.5% 15-04-2031	1.595.433,79	0,36	720.000,00	NGPL PipeCo LLC 7.768% 15-12-2037	810.163,09	0,18
839.000,00	Imola Merger Corp 4.75% 15-05-2029	794.983,30	0,18	911.000,00	OI European Group BV 4.75% 15-02-2030	812.874,07	0,18
4.196.625,00	Innophos Holdings Inc 11.5% 15-06-2029	4.719.062,85	1,07	2.772.000,00	Oscar AcquisitionCo LLC / Os 9.5% 15-04-2030	2.615.396,41	0,59
780.000,00	Insight Enterprises Inc 6.625% 15-05-2032	785.371,11	0,18	1.600.000,00	Outfront Media Capital LLC / 4.25% 15-01-2029	1.489.965,20	0,34
640.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2029	607.493,31	0,14	2.065.000,00	Outfront Media Capital LLC / 7.375% 15-02-2031	2.169.819,40	0,49
2.077.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	1.982.370,54	0,45	1.300.000,00	Owens & Minor Inc 6.625% 01-04-2030	1.220.227,29	0,28
925.000,00	Kronos Acquisition Holdings 10.75% 30-06-2032	849.716,26	0,19	935.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 7.25% 15-05-2031	908.835,56	0,21
2.400.000,00	Kronos Acquisition Holdings 8.25% 30-06-2031	2.291.727,74	0,52	2.986.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	2.812.035,34	0,64
1.000.000,00	Lamar Media Corp 4% 15-02-2030	910.504,81	0,21	925.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	940.845,25	0,21
225.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	218.485,73	0,05	357.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	335.303,72	0,08
1.480.000,00	LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029	1.381.546,95	0,31	1.360.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 7.875% 15-09-2030	1.327.034,87	0,30
733.000,00	LCM Investments Holdings II 8.25% 01-08-2031	760.887,79	0,17	2.988.000,00	Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	2.681.775,12	0,61
828.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	646.477,56	0,15	1.705.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	1.734.747,13	0,39
485.000,00	Level 3 Financing Inc 3.875% 15-10-2030	388.000,00	0,09	560.000,00	PennyMac Financial Services 7.875% 15-12-2029	588.083,42	0,13
705.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	634.500,00	0,14	1.691.000,00	Performance Food Group Inc 4.25% 01-08-2029	1.572.407,20	0,36
872.000,00	Lithia Motors Inc 3.875% 01-06-2029	795.944,83	0,18	460.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	458.087,31	0,10
1.500.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	1.422.936,61	0,32	725.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	740.522,25	0,17
535.000,00	Macquarie Airfinance Holding 6.4% 26-03-2029	551.767,76	0,13	2.540.000,00	Pike Corp 8.625% 31-01-2031	2.682.559,41	0,61
685.000,00	Macquarie Airfinance Holding 6.5% 26-03-2031	710.610,78	0,16	2.765.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	2.552.435,54	0,58
482.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 01-04-2029	472.702,12	0,11	375.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10-2034	367.031,59	0,08
1.597.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032	1.501.268,14	0,34	1.490.000,00	Post Holdings Inc 6.375% 01-03-2033	1.461.069,69	0,33
2.870.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	2.804.506,55	0,64	2.375.000,00	PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	2.286.863,75	0,52
950.000,00	Masterbrand Inc 7% 15-07-2032	955.702,31	0,22	1.895.000,00	Prime Healthcare Services In 9.375% 01-09-2029	1.844.027,64	0,42
1.261.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	1.205.714,23	0,27	1.802.000,00	Rain Carbon Inc 12.25% 01-09-2029	1.899.460,01	0,43
550.000,00	Mativ Holdings Inc 8% 01-10-2029	530.446,35	0,12	1.086.000,00	Reworld Holding Corp 5% 01-09-2030	1.005.373,19	0,23
983.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027	999.186,08	0,23	1.210.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 7.25% 15-07-2028	1.248.687,33	0,28
1.750.000,00	Mavis Tire Express Services 6.5% 15-05-2029	1.680.394,28	0,38	279.000,00	Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15-03-2031	292.063,43	0,07
385.000,00	Michaels Cos Inc/The 5.25% 01-05-2028	291.153,46	0,07	1.000.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 6% 01-02-2033	998.341,20	0,23
1.033.000,00	Michaels Cos Inc/The 7.875% 01-05-2029	631.789,36	0,14	977.000,00	Ryan Specialty LLC 5.875% 01-08-2032	970.077,57	0,22
4.130.000,00	Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	4.343.794,59	0,99	1.895.000,00	S&S Holdings LLC 8.375% 01-10-2031	1.917.256,78	0,44
560.000,00	Miter Brands Acquisition Hol 6.75% 01-04-2032	563.370,08	0,13	1.296.000,00	Sally Holdings LLC / Sally C 6.75% 01-03-2032	1.301.053,52	0,30
1.555.000,00	MIWD Holdco II LLC / MIWD Fi 5.5% 01-02-2030	1.473.307,61	0,34	3.377.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	3.255.040,66	0,74
2.950.000,00	Moss Creek Resources Holding 8.25% 01-09-2031	2.896.196,72	0,66	1.758.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	1.655.761,43	0,38
				1.386.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029	1.317.311,02	0,30

Nettovarallisuuden prosenttietort johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
335.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	336.384,41	0,08	850.000,00	Vistra Operations Co LLC 6.875% 15-04-2032	871.936,69	0,20
635.000,00	Service Properties Trust 4.95% 15-02-2027	594.025,72	0,14	690.000,00	Wand NewCo 3 Inc 7.625% 30- 01-2032	708.436,06	0,16
2.115.000,00	Service Properties Trust 8.875% 15-06-2032	1.965.215,61	0,45	2.948.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	2.937.054,08	0,67
705.000,00	Shift4 Payments LLC / Shift4 6.75% 15-08-2032	717.616,99	0,16	335.000,00	Waste Management Inc 3.875% 15-01-2029	323.428,36	0,07
1.315.000,00	Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029	1.216.678,11	0,28	686.000,00	Waste Pro USA Inc 5.5% 15-02- 2026	688.219,12	0,16
1.683.000,00	Sitio Royalties Operating Pa 7.875% 01-11-2028	1.739.380,50	0,40	1.140.000,00	Werner FinCo LP / Werner Fin 11.5% 15-06-2028	1.260.469,50	0,29
1.200.000,00	Six Flags Entertainment Corp 6.625% 01-05-2032	1.215.427,63	0,28	656.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	667.551,60	0,15
960.000,00	SK Invictus Intermediate II 5% 30-10-2029	898.668,29	0,20	510.000,00	Williams Scotsman Inc 6.625% 15-06-2029	516.592,52	0,12
1.235.000,00	SM Energy Co 7% 01-08-2032	1.215.493,29	0,28	2.590.000,00	Wilsonart LLC 11% 15-08-2032	2.549.687,69	0,58
1.315.000,00	Sotheby's 7.375% 15-10-2027	1.295.593,76	0,29	1.265.000,00	Windstream Services LLC / Wi 8.25% 01-10-2031	1.306.175,16	0,30
718.000,00	SS&C Technologies Inc 5.5% 30-09-2027	711.783,41	0,16	2.024.000,00	WR Grace Holdings LLC 5.625% 15-08-2029	1.863.766,00	0,42
1.144.000,00	Standard Industries Inc/NY 4.375% 15-07-2030	1.042.994,58	0,24	1.087.000,00	XHR LP 4.875% 01-06-2029	1.026.751,12	0,23
705.000,00	Staples Inc 10.75% 01-09-2029	691.819,58	0,16	420.000,00	XHR LP 6.625% 15-05-2030	421.903,52	0,10
285.000,00	Staples Inc 12.75% 15-01-2030	223.058,51	0,05			360.758.444,56	82,05
1.290.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	1.265.959,78	0,29		Joukkolainat yhteensä	360.758.444,56	82,05
640.000,00	Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031	574.632,45	0,13		Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdeettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	360.758.444,56	82,05
1.170.000,00	Stena International SA 7.25% 15-01-2031	1.198.679,04	0,27		Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit		
1.870.000,00	SunCoke Energy Inc 4.875% 30-06-2029	1.710.201,77	0,39		Joukkolainat		
2.848.000,00	Sunrise HoldCo IV BV 5.5% 15- 01-2028	2.791.084,68	0,63		EUR		
1.039.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	988.579,05	0,22	480.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	512.005,64	0,12
1.120.000,00	Terex Corp 6.25% 15-10-2032	1.099.161,47	0,25			512.005,64	0,12
1.570.000,00	Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	1.417.320,67	0,32		Joukkolainat yhteensä	512.005,64	0,12
1.577.000,00	TMS International Corp/DE 6.25% 15-04-2029	1.525.003,47	0,35		Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	512.005,64	0,12
985.000,00	TopBuild Corp 4.125% 15-02-2032	873.569,35	0,20		Arvopaperisijoitukset yhteensä	426.648.714,44	97,04
1.594.000,00	Transocean Inc 8.25% 15-05-2029	1.563.020,78	0,36		Pankkisaatatavat	7.302.865,90	1,66
875.000,00	Transocean Inc 8.5% 15-05-2031	858.709,73	0,20		Muu nettovarallisuus	5.709.728,54	1,30
1.304.000,00	Transocean Inc 8.75% 15-02-2030	1.147.298,19	0,26		Nettovarallisuus yhteensä	439.661.308,88	100,00
1.330.000,00	Transocean Titan Financing L 8.375% 01-02-2028	1.363.293,89	0,31				
1.086.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	1.001.947,29	0,23				
1.285.000,00	Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029	1.284.627,74	0,29				
1.630.000,00	United Natural Foods Inc 6.75% 15-10-2028	1.611.492,00	0,37				
2.395.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 10.5% 15-02-2028	2.560.233,59	0,58				
965.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	864.816,56	0,20				
1.065.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	1.061.492,01	0,24				
240.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	226.488,50	0,05				
907.000,00	US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	929.111,75	0,21				
1.693.000,00	Valaris Ltd 8.375% 30-04-2030	1.712.511,14	0,39				
2.949.000,00	Valvoline Inc 3.625% 15-06-2031	2.531.107,53	0,58				
1.200.000,00	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01-06-2029	1.249.242,59	0,28				
1.284.000,00	Venture Global LNG Inc 7% 15-01-2030	1.305.192,15	0,30				
5.337.000,00	Venture Global LNG Inc 8.375% 01-06-2031	5.571.622,88	1,27				
1.280.000,00	Venture Global LNG Inc 9.000% MULTI Perp FC2029	1.340.287,59	0,30				
1.400.000,00	Venture Global LNG Inc 9.5% 01-02-2029	1.549.182,32	0,35				
1.475.000,00	Veritiv Operating Co 10.5% 30- 11-2030	1.591.353,82	0,36				
1.490.000,00	VFH Parent LLC / Valor Co-Is 7.5% 15-06-2031	1.531.989,71	0,35				
2.438.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10- 2029	2.211.161,65	0,50				
1.008.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	921.268,96	0,21				
645.000,00	Victra Holdings LLC / Victra 8.75% 15-09-2029	677.561,54	0,15				
3.288.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	2.770.889,31	0,63				
4.918.000,00	Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	5.036.858,22	1,15				

Nettovarallisuuden prosenttiorot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	81,54	Yritysten velkakirjat	97,04
Yhdistynyt kuningaskunta	2,80		
Alankomaat	1,87		
Caymansaaret	1,77		
Kanada	1,63		
Ranska	1,62		
Australia	1,38		
Bermuda	1,11		
Luxemburg	0,88		
Japani	0,55		
Panama	0,53		
Ylikansalliset	0,41		
Suomi	0,34		
Jersey	0,24		
Liberia	0,23		
Espanja	0,13		
Yhteensä	97,04		

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.297.986,289,82	DKK	181.876,561,46	USD	(697.043,90)	31.1.2025
66.361.487,88	EUR	69.277.957,59	USD	(219.234,80)	31.1.2025
269.047.865,20	NOK	24.229.745,05	USD	(503.112,50)	31.1.2025
501.994,77	PLN	120.133,03	USD	1.772,97	31.1.2025
1.559.388.489,43	SEK	141.042.890,42	USD	673.116,94	31.1.2025
933.387,45	USD	6.707.102,49	DKK	(2.800,09)	31.1.2025
669.357,61	USD	645.034,45	EUR	(1.879,04)	31.1.2025
147.223,05	USD	1.685.187,58	NOK	(1.372,38)	31.1.2025
1.102,02	USD	4.536,58	PLN	0,28	31.1.2025
5.154.083,83	USD	56.276.971,56	SEK	39.438,81	31.1.2025
				(711.113,71)	
Tehokas salkunhoito:					
Vastapuoli: Barclays Bank Ireland PLC					
1.516.896,00	EUR	1.597.950,77	USD	(17.824,29)	21.2.2025
				(17.824,29)	
Vastapuoli: BNP Paribas SA					
109.621,00	EUR	116.245,86	USD	(2.050,64)	21.2.2025
				(2.050,64)	
Vastapuoli: Deutsche Bank AG					
27.299,00	EUR	28.955,45	USD	(517,28)	21.2.2025
				(517,28)	
Vastapuoli: HSBC Continental Europe SA					
8.439,00	EUR	8.878,80	USD	(88,10)	21.2.2025
18.347,82	USD	17.516,00	EUR	102,32	21.2.2025
				14,22	
Vastapuoli: JP Morgan SE					
2.259.966,49	USD	2.126.600,16	EUR	44.598,48	21.2.2025
				44.598,48	
Vastapuoli: Societe Generale SA					
6.920,00	EUR	7.211,23	USD	(3,26)	21.2.2025
				(3,26)	
				24.217,23	
				(686.896,48)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				5.600.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus MULTI 25-10-2036	986.734,38	0,41
Joukkolainat				704.000,00	Comm 2013-CCRE13 Mortgage Tr MULTI 10-11-2046	155.381,26	0,06
USD				500.000,00	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust 3.35% 10-02-2048	463.401,61	0,19
25.650.000,00	United States Treasury Note/ 1.375% 15-08-2050	12.601.063,48	5,20	40.000.000,00	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust MULTI 10-02-2048	293,11	0,00
29.300.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-11-2050	15.396.234,38	6,35	500.000,00	COMM 2015-LC21 Mortgage Trus 3.708% 10-07-2048	497.288,15	0,21
		27.997.297,86	11,54	23.817.000,00	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust MULTI 10-02-2049	90.115,86	0,04
Joukkolainat yhteensä				10.000.000,00	Commonbond Student Loan Trus 3.32% 25-05-2040	537.180,78	0,22
Julkisesti noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä				45.000.000,00	CSAIL 2015-C1 Commercial Mor MULTI 15-04-2050	82,36	0,00
		27.997.297,86	11,54	43.338.000,00	CSAIL 2015-C4 Commercial Mor MULTI 15-11-2048	94.455,14	0,04
Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit				13.694.000,00	CSAIL 2017-CX9 Commercial Mo MULTI 15-09-2050	64.793,19	0,03
Joukkolainat				500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-02-2037	34.425,66	0,01
USD				9.367.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6.25% 25-08-2036	285.758,35	0,12
1.237.000,00	20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035	988.865,10	0,41	9.175.000,00	CSMC Trust 2013-9R MULTI 27-05-2043	853.016,15	0,35
1.181.000,00	20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035	921.659,37	0,38	12.000.000,00	Fannie Mae Pool 1.895% 01-05- 2030	10.469.073,20	4,32
20.304.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-02-2037	909.071,65	0,37	5.000.000,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-10-2050	2.585.567,97	1,07
24.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-06-2036	1.433.251,15	0,59	4.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-04-2038	545.059,89	0,22
18.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-07-2036	1.607.165,55	0,66	3.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2032	326.516,12	0,13
50.236.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6.5% 25-08-2036	1.746.890,47	0,72	15.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-02-2046	1.158.316,16	0,48
13.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- FRN 20-05-2046	1.215.449,80	0,50	1.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2032	82.980,32	0,03
22.410.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.75% 25-03-2037	1.155.613,05	0,48	16.500.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2042	2.670.362,09	1,10
14.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 6.5% 25-11-2037	1.119.587,29	0,46	17.592.894,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-10-2042	756.595,57	0,31
5.000.000,00	Banc of America Alternative 5.5% 25-11-2035	306.376,85	0,13	10.000.000,00	Fannie Mae Pool 5.5% 01-06-2054	9.719.189,32	4,01
10.000.000,00	Banc of America Alternative 5.75% 25-12-2035	754.830,96	0,31	4.754.000,00	Fannie Mae Pool 5.81% 01-06- 2031	4.873.037,36	2,01
15.000.000,00	Banc of America Alternative 6% 25-12-2035	510.287,77	0,21	6.973.000,00	Fannie Mae Pool 6% 01-01-2054	6.863.499,21	2,83
44.990.000,00	BANK 2018-BNK10 MULTI 15- 02-2061	742.962,44	0,31	10.000.000,00	Fannie Mae Pool 6% 01-02-2054	9.218.628,65	3,80
400.000,00	Bank of America Merrill Lync MULTI 15-07-2049	385.072,44	0,16	5.047.136,00	Fannie Mae Pool 6% 01-06-2054	4.944.472,33	2,04
5.269.567,00	BCAP LLC 2010-RR6 Trust MULTI 26-06-2036	2.544.144,49	1,05	6.500.000,00	Fannie Mae Pool FRN 01-07-2051	4.270.305,15	1,76
175.000,00	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13- 06-2039	167.014,31	0,07	30.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01- 2046	1.368.841,25	0,56
13.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust 6% 25-02-2037	905.051,74	0,37	12.523.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-02- 2043	658.970,51	0,27
27.240.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-03-2037	569.269,47	0,23	4.789.891,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25- 03-2041	554.166,61	0,23
67.579.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-04-2037	1.940.506,93	0,80	10.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25- 05-2041	809.337,56	0,33
10.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2036	228.563,42	0,09	6.114.793,00	Fannie Mae REMICS 4% 25-11- 2041	1.179.659,64	0,49
18.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2037	1.278.460,33	0,53	15.160.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25- 07-2040	753.686,76	0,31
20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	622.489,91	0,26	6.333.366,00	Fannie Mae REMICS FRN 25- 05-2048	1.458.626,08	0,60
8.933.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	434.895,61	0,18	96.857.142,00	Fannie Mae REMICS FRN 25- 10-2036	166.187,20	0,07
600.000,00	Citigroup Commercial Mortgag 3.209% 10-05-2049	586.117,08	0,24	74.360.367,00	Fannie Mae REMICS FRN 25- 10-2040	69.060,00	0,03
24.774.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-02-2049	169.485,77	0,07	1.481.000,00	Fannie Mae-Aces MULTI 25-02- 2043	590.404,67	0,24
1.440.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-06-2048	726.110,93	0,30	1.819.000,00	Fannie Mae-Aces MULTI 25-11- 2045	1.567.888,69	0,65
725.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-09-2058	609.445,22	0,25	27.488.437,00	First Horizon Alternative Mo 5.5% 25-04-2037	657.171,19	0,27
10.769.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 5.75% 25-04-2047	1.130.075,94	0,47	15.000.000,00	First Horizon Alternative Mo FRN 25-08-2037	993.040,63	0,41
20.000.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 6.5% 25-06-2037	814.316,55	0,34	8.644.836,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-10-2042	767.213,12	0,32
				25.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01- 04-2026	151.661,84	0,06
				7.876.324,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01- 08-2043	980.825,84	0,40
				4.241.150,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01- 12-2043	248.142,28	0,10
				15.000.000,00	Freddie Mac Pool 2% 01-11-2050	8.636.773,36	3,56
				14.785.586,00	Freddie Mac REMICS 4% 15- 10-2041	1.677.230,49	0,69
				512.000,00	Freddie Mac REMICS 4.5% 15- 05-2041	876.129,92	0,36
				927.924,00	Freddie Mac REMICS FRN 15- 09-2040	479,85	0,00

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu
nettovarallisuus 31.12.2024 (USD)
(jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta	Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli suudesta
7.100.000,00	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-08-2051	4.403.099,94	1,82	4.500.000,00	MAPS 2018-1 Ltd 4.212% 15-05-2043	611.832,27	0,25
5.250.000,00	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-10-2051	3.435.807,56	1,42	23.959.000,00	MASTR Asset Securitization T 6.5% 25-11-2037	382.267,13	0,16
20.034.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-02-2051	2.145.562,72	0,88	700.000,00	MF1 2024-FL14 A VAR 19-03-2039	703.307,50	0,29
15.900.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-09-2050	1.430.786,82	0,59	28.873.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-01-2049	163.804,45	0,07
21.094.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050	2.105.555,75	0,87	20.612.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-09-2049	245.306,01	0,10
15.266.998,00	Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050	1.462.383,75	0,60	600.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru 3.594% 15-03-2049	590.006,10	0,24
14.022.581,00	Government National Mortgage 3% 20-02-2050	956.648,10	0,39	500.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 11-07-2040	329.766,40	0,14
3.843.982,00	Government National Mortgage 3% 20-03-2052	2.716.447,90	1,12	500.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 15-12-2048	470.701,05	0,19
8.369.857,00	Government National Mortgage 3% 20-03-2052	983.233,27	0,41	1.860.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6% 25-02-2036	49.632,94	0,02
5.504.726,00	Government National Mortgage 3.5% 20-08-2043	408.368,51	0,17	20.000.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-10-2037	586.317,15	0,24
5.221.111,00	Government National Mortgage 4% 20-09-2052	4.593.053,02	1,89	26.951.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-11-2035	990.819,31	0,41
837.593,00	Government National Mortgage 4.5% 20-11-2039	186.320,41	0,08	14.000.000,00	National Collegiate Student FRN 25-03-2033	1.979.536,06	0,82
6.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2040	24.250,65	0,01	15.000.000,00	PR Mortgage Loan Trust 2014- MULTI 25-10-2049	4.251.611,44	1,75
30.064.527,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2044	213.757,45	0,09	15.000.000,00	Prime Mortgage Trust 2007-1 5.5% 25-03-2037	1.018.203,61	0,42
22.185.750,00	Government National Mortgage FRN 20-04-2043	103.570,19	0,04	1.000.000,00	RALI Series 2005-QS10 Trust 6% 25-08-2035	15.757,95	0,01
1.400.000,00	Government National Mortgage FRN 20-05-2040	3.627,28	0,00	1.675.000,00	RALI Series 2005-QS15 Trust 6% 25-10-2035	70.457,95	0,03
75.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-07-2043	226.398,93	0,09	20.000.000,00	RALI Series 2006-QS13 Trust 6% 25-09-2036	1.089.050,78	0,45
18.441.000,00	Government National Mortgage FRN 20-12-2050	1.486.059,05	0,61	16.922.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	1.523.036,94	0,63
27.687.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-02-2063	1.482.985,91	0,61	2.030.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	75.108,77	0,03
23.417.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-02-2064	1.229.663,92	0,51	75.000.000,00	RBSGC Mortgage Loan Trust 20 6% 25-01-2037	910.285,68	0,38
15.398.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-04-2061	801.824,32	0,33	32.500.000,00	RFMSI Series 2006-S3 Trust 5.5% 25-03-2036	550.503,10	0,23
27.215.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-04-2063	1.118.462,33	0,46	4.000.000,00	RFMSI Series 2006-S6 Trust 6% 25-07-2036	253.193,94	0,10
24.850.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-12-2062	1.249.891,14	0,52	1.000.000,00	RFMSI Series 2007-S4 Trust 6% 25-04-2037	45.192,44	0,02
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	151.200,00	0,06	19.400.000,00	RFMSI Series 2007-S7 Trust 6% 25-07-2037	875.586,51	0,36
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	91.476,00	0,04	600.000,00	SG Commercial Mortgage Secur 3.933% 10-10-2048	562.635,24	0,23
261.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	219.418,79	0,09	20.000.000,00	Shenton Aircraft Investment 4.75% 15-10-2042	5.731.177,98	2,36
500.000,00	GS Mortgage Securities Trust 3.506% 10-10-2048	491.178,65	0,20	6.000.000,00	SNDPT 2014-2RA A VAR 20-10-2031	4.961.963,86	2,05
40.960.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-02-2048	10,71	0,00	19.909.000,00	STARM Mortgage Loan Trust 20 MULTI 25-04-2037	413.748,52	0,17
32.250.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2048	117.731,57	0,05	14.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2036	312.319,44	0,13
30.424.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2049	334.720,95	0,14	8.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2037	444.383,08	0,18
500.000,00	Hardee's Funding LLC 5.71% 20-06-2048	460.292,16	0,19	13.746.000,00	Suntrust Alternative Loan Tr 6% 25-12-2035	443.703,14	0,18
18.362.000,00	IndyMac INDA Mortgage Loan T MULTI 25-07-2037	749.451,83	0,31	1.039.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-08-2051	939.093,71	0,39
3.127.500,00	JP Morgan Alternative Loan T 5.5% 25-12-2035	249.470,25	0,10	509.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-12-2050	446.850,69	0,18
23.512.800,00	JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-03-2036	2.059.533,85	0,85	1.085.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-12-2051	947.459,43	0,39
14.000.000,00	JP Morgan Alternative Loan T MULTI 25-11-2036	1.056.177,80	0,44	10.000.000,00	VENTR 2014-19A ARR VAR 15-01-2032	9.196.457,90	3,79
20.190.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-03-2037	1.576.766,59	0,65	3.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6.5% 25-03-2036	232.735,26	0,10
840.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-08-2037	35.707,43	0,01	3.500.000,00	Washington Mutual Mortgage P MULTI 25-10-2036	430.294,16	0,18
500.000,00	JPMCC Commercial Mortgage Se 3.4569% 15-03-2050	90.199,46	0,04	12.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-03-2037	686.361,20	0,28
1.493.000,00	JPMCC Commercial Mortgage Se MULTI 15-09-2050	1.213.743,91	0,50	1.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-07-2037	65.796,36	0,03
25.812.000,00	JPMDB Commercial Mortgage Se MULTI 15-06-2049	222.552,25	0,09	500.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.096% 15-06-2049	484.751,40	0,20
5.596.000,00	Lehman Mortgage Trust 2006-6 6% 25-12-2036	35.315,58	0,01	447.433,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.809% 15-12-2048	442.854,37	0,18
				1.300.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.894% 15-02-2048	1.148.391,79	0,47

Nettovarallisuuden prosenttietot johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Arvopaperisijoitukset ja muu nettovarallisuus 31.12.2024 (USD) (jatkoa)

Määrä/ nimellisarvo	Kuvaus	Markkina-arvo (kohta 2)	% netto- varalli- suudesta
500.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.896% 15-03-2059	471.799,05	0,19
539.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.959% 15-12-2047	479.231,45	0,20
600.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 4.591% 15-01-2060	562.393,80	0,23
45.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-02-2048	3.939,58	0,00
18.580.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-03-2059	138.661,92	0,06
35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-04-2050	3.126,34	0,00
35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-05-2048	8.962,44	0,00
432.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-06-2049	407.668,12	0,17
64.860.500,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-03-2038	1.127.512,99	0,46
99.000.000,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-10-2036	1.426.855,72	0,59
		205.460.179,54	84,71
	Joukkolainat yhteensä	205.460.179,54	84,71
	Muilla säännellyillä markkinoilla noteerattavat vaihdettavat arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit yhteensä	205.460.179,54	84,71
	Muut siirtokelpoiset arvopaperit ja rahanmarkkinainstrumentit		
	Joukkolainat		
	USD		
1.500.000,00	Blackbird Capital Aircraft L MULTI 16-12-2041	484.853,16	0,20
20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-01-2038	1.217.447,11	0,50
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	50.469,30	0,02
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	8.946,00	0,00
27.738.000,00	GSR Mortgage Loan Trust 2006 6.5% 25-01-2027	1,14	0,00
25.000.000,00	Lehman XS Trust 2007-1 FRN 25-02-2037	(0,06)	0,00
1.000.000,00	MASTR Adjustable Rate Mortga FRN 25-03-2047	0,00	0,00
		1.761.716,65	0,73
	Joukkolainat yhteensä	1.761.716,65	0,73
	Muut vaihdettavat arvopaperit ja rahanmarkkinainstrumentit yhteensä	1.761.716,65	0,73
	Arvopaperisijoitukset yhteensä	235.219.194,05	96,98
	Pankkisaatavat	6.345.072,27	2,62
	Muu nettovarallisuus	970.335,91	0,40
	Nettovarallisuus yhteensä	242.534.602,23	100,00

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.
Tilinpäätöksen liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.
Nordea 1, SICAV - Tilintarkastettu vuosikertomus 2024

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Arvopaperisijoitusten maa- ja
toimialajakauma 31.12.2024
(% nettovarallisuudesta)

Maa		Toimiala	
Yhdysvallat	88,33	Yritysten velkakirjat	66,40
Caymansaaret	8,40	Vaadittaessa maksettavat asuntolainat	16,17
Bermuda	0,25	Valtionobligaatiot	11,54
		Asuntolainat	2,87
Yhteensä	96,98	Yhteensä	96,98

Nettovarallisuuden prosenttieroit johtuvat pyöristyksestä.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinisopimukset

Ostettu määrä	Ostettu valuutta	Myyty määrä	Myyty valuutta	Toteutumaton arvonnousu (arvonlasku) alarahaston perusvaluutassa (USD)	Eräpäivä
Osuuslajien suojaus:					
Vastapuoli: JPMorgan Chase Bank NA/London					
326.688,59	CHF	369.735,05	USD	(7.696,15)	31.1.2025
16.665.573,46	EUR	17.399.477,79	USD	(56.533,54)	31.1.2025
170.727,13	GBP	213.640,04	USD	240,97	31.1.2025
6.860,71	USD	6.109,16	CHF	90,70	31.1.2025
353.607,93	USD	338.539,00	EUR	1.308,45	31.1.2025
3.564,43	USD	2.839,24	GBP	7,47	31.1.2025
				(62.582,10)	

Yllä olevassa taulukossa on laskettu yhteen sopimukset, joilla on sama eräpäivä, sama ostettu ja myyty valuutta.

Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024

Kohta 1 - Yleistä

Nordea 1 ("yhtiö") on vaihtuvapääomainen sijoitusyhtiö, Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), jossa on useita osastoja (joista kutakin kutsutaan jäljempänä termillä "alarahasto" ja rahastoesitteessä termillä "rahasto") ja joka perustuu 10.8.1915 säädettyyn lakiin liikeyrityksistä ja sen muutoksiin sekä 17.12.2010 yhteissijoitusyhtiöistä ("UCI") annetun lain ensimmäiseen osaan ja sen muutoksiin ("laki"). Yhtiön hallitus ("hallitus") on nimittänyt Nordea Investment Funds S.A.:n toimimaan hallintoyhtiönään ("hallintoyhtiö"). Hallintoyhtiö on vastuussa yhtiön salkunhoidosta, hallinnosta ja jakelusta. J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch on nimitetty yhtiön säilytyspankiksi ("säilytyspankki"). Yhtiö noudattaa hyvän hallintotavan periaatteita, jotka on määritetty ALFI:n (Association of the Luxembourg Fund Industry) kesäkuussa 2022 julkaisemassa Code of Conduct Revision 2022 -ohjeistuksessa.

Katsauskauden lopussa yhtiö koostui seuraavista alarahastoista:

Alarahaston nimi	Perusvaluutta	Perustettu
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	23.5.2018
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	1.10.2009
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	15.6.2011
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	6.1.1994
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (kohta 1b)	USD	28.4.2020
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	22.2.2012
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	2.12.2013
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	EUR	14.5.2020
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	DKK	21.2.1997
Nordea 1 - Diversified Growth Fund (kohta 1a)	EUR	4.6.2024
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	30.5.2012
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	15.11.2011
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	USD	17.1.2019
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	18.4.2011
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (kohta 1b)	USD	27.9.2022
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	USD	26.10.2015
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	EUR	9.8.2022
Nordea 1 - European Bond Fund	EUR	20.10.1989
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	20.10.1989
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	EUR	10.1.2019
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (kohta 1a)	EUR	2.5.2024
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	5.6.1996
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	29.1.2019
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	22.2.2012
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	28.9.2012
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	1.1.2006
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	EUR	12.3.2011
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (kohta 1c)	EUR	18.3.2020
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	EUR	15.1.2019
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	EUR	23.3.2009
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	14.11.2017
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (kohta 1a, b)	EUR	21.5.2024
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund (kohta 1a)	EUR	19.4.2024
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	3.5.2013
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	EUR	20.1.2021
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	13.10.2015
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	13.3.2008
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	USD	26.4.2022
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	19.2.2019
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	USD	21.2.2019
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	USD	6.12.2022
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	11.2.2010

Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024 (jatkoa)

Alarahaston nimi	Perusvaluutta	Perustettu
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	USD	10.10.2023
Nordea 1 - Global Impact Fund	USD	6.7.2021
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	USD	4.3.2019
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	13.11.2013
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	1.2.2010
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (kohta 1a)	EUR	14.5.2024
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	15.11.2011
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	11.3.2014
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	3.12.2020
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	USD	21.9.2022
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	1.1.2006
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	5.3.2007
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (kohta 1a)	EUR	22.10.2024
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	18.5.2016
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	USD	17.8.2022
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	USD	7.9.2022
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	5.7.2012
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (kohta 1c)	USD	4.12.2012
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	1.8.2007
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	24.10.2017
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	3.3.2011
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	4.5.1992
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	15.1.2007
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	19.8.2014
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	4.12.2012
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	USD	17.11.2021
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	USD	30.5.2012
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	15.5.1998
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	21.11.1997
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	18.7.1997
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	3.10.2011
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	2.11.2005
Nordea 1 - Swedish Bond Fund (kohta 1b)	SEK	4.8.1995
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	27.1.1995
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	15.1.2010
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	USD	9.11.2021
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	28.7.2008
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	25.9.2012

a) Käynnistetyt alarahastot

Yhtiön hallitus päätti käynnistää seuraavat alarahastot:

Alarahaston nimi	Nettovarallisuusarvo laskettu 1. kerran
Nordea 1 - Diversified Growth Fund	5.6.2024
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	3.5.2024
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	22.5.2024
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund	22.4.2024
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund	15.5.2024
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	23.10.2024

Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024 (jatkoa)

b) Alarahastojen likvidoinnit ja fuusiot

Seuraavat alarahastot on likvidoitu tai fuusioitu tarkasteluvuonna:

Fuusioitu alarahasto	Vastaanottava alarahasto	Voimaantulopäivä
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	Likvidoitu	20.3.2024
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	Likvidoitu	11.4.2024
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	Likvidoitu	11.4.2024
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Ex China Equity Fund	30.1.2024
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	Likvidoitu	19.3.2024
Nordea 1 - Green Bond Fund	Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	2.7.2024
Nordea 1 - Social Bond Fund	Likvidoitu	15.4.2024

Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund fuusioi Nordea Asian Stars Fund -rahaston itseensä 26.6.2024.

"Nordea 1 - Swedish Bond Fund" fuusioi itseensä "Nordea International Fund - Obligationsinvest" -alarahaston 10.9.2024.

c) Alarahaston nimenmuutos

Seuraavat alarahastot on nimetty uudestaan jakson aikana:

Entinen nimi	Nykyinen nimi	Voimaantulopäivä
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	19.8.2024
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund	3.4.2024
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund	Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	30.9.2024

Kohta 2 - Yhteenvedo keskeisistä laskentaperiaatteista

Tilinpäätökset laaditaan sijoitusrahastoja koskevien Luxemburgin lakien ja määräysten sekä kirjanpidon jatkuvuuden periaatteen mukaisesti, paitsi kohdassa 15 "Myöhemmät tapahtumat" ilmoitetun, jo likvidoidun alarahaston osalta, jota koskeva tilinpäätös on laadittu rahaston lakkautus huomioon ottaen. Kirjanpidossa käytetty toiminnan lakkauttamisen periaate ei ole johtanut alarahaston julkistetun nettovarallisuusarvon olennaisiin muutoksiin.

a) Sijoitusarvopapereiden arvostus

Sijoitusarvopaperit arvostetaan seuraavasti:

- Arvopaperit ja rahamarkkinainstrumentit, jotka noteerataan pörssissä tai joita vaihdetaan muulla säännellyllä ja säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja julkisella markkinapaikalla Euroopassa, Pohjois- tai Etelä-Amerikassa, Aasiassa, Australiassa, Uudessa-Seelannissa tai Afrikassa, arvostetaan arvostushetkellä viimeiseen saatavissa olevaan kurssiin. Jos sama arvopaperi tai rahamarkkinainstrumentti noteerataan useammalla markkinapaikalla, käytetään sen pääasiallisen markkinapaikan kurssia. Jos kurssia ei ole saatavissa tai jos viimeinen saatavissa oleva kurssi ei todellisuudessa vastaa arvopaperin käypää markkina-arvoa, hallitus tai sen edustaja tekee arvostuksen hyvässä uskossa tarkoituksenaan määrittää arvopaperin todennäköinen ostokurssi.
- Noteeraamattomat arvopaperit tai rahamarkkinainstrumentit arvostetaan niiden todennäköisen tarjoushinnan perusteella, jonka määrittää vilpittömin mielin yhtiön hallitus tai sen edustaja.
- Likvidit varat ja lainat arvostetaan nimellisarvoonsa, johon lisätään kertynyt korko.
- Muutetun direktiivin 2009/65/EY mukaan toimivien yhteissijoitusyritysten ja/tai muiden yhteissijoitushankkeiden osuudet arvostetaan niiden viimeisimpään saatavilla olevaan nettovarallisuusarvoon.
- Takaisinosotusopimukset arvostetaan diskonttaamalla termiinimaksu hinnoittelupäivään sekä vähentämällä kertynyt korko hinnoittelupäivänä puhtaan hinnan saamiseksi.

b) Sijoitusarvopapereiden myynnin toteutunut nettovoitto/-tappio

Arvopapereiden myynnin toteutunut nettovoitto/-tappio lasketaan myytyjen arvopapereiden keskihinnan perusteella.

c) Valuuttamuunnokset

Yhtiön kunkin alarahaston tilinpäätös ilmaistaan aina alarahaston perusvaluutassa. Muiden valuuttojen kuin perusvaluutan määräiset varat ja vastuut muunnetaan perusvaluutaksi vuoden lopulla voimassa olevilla vaihtokursseilla. Muussa kuin rahaston valuutassa ilmaistut tuotot ja kulut muunnetaan rahaston valuutaksi maksupäivänä voimassa olevaan vaihtokurssiin. Valuutanvaihdosta aiheutuneet kurssivoitot tai -tappiot sisällytetään tuloslaskelmaan ja nettovarallisuuden muutoksiin.

Tärkeimmät valuuttakurssit vuoden lopussa:

1 EUR = 1,676236 AUD	1 EUR = 0,941235 CHF	1 EUR = 7,630752 CNH
1 EUR = 7,457804 DKK	1 EUR = 0,829423 GBP	1 EUR = 163,0480313 JPY
1 EUR = 11,785969 NOK	1 EUR = 4,275262 PLN	1 EUR = 11,454988 SEK
1 EUR = 1,416842 SGD	1 EUR = 1,039350 USD	

Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024

(jatkoa)

d) Sijoitusarvopapereiden hinta

Muussa kuin alarahaston perusvaluutassa ilmaistu sijoitusarvopaperin hinta muunnetaan alarahaston valuutaksi ostopäivän vaihtokurssilla.

e) Osingot ja korot

Osingot kirjataan ilman ennakoveroja. Ne merkitään tuloksi päivänä, jolloin arvopaperit noteerataan ensimmäistä kertaa ilman osinkoa, siinä määrin kuin alarahaston saatavilla on niistä kohtuullisesti tietoja. Joukkolainojen korot kertyvät päivittäin.

f) Rahoitusfutuurisopimukset

Yhtiöllä on oikeus ostaa ja myydä rahoitusfutuurisopimuksia. Sopimuksen synnyttyä yhtiö tallettaa ja säilyttää käteistä vakuutena selvityspankissa, joka on Merrill Lynch International Limited. Käteiskatevaatimukset mukautetaan päivittäin yhtiön käteistileillä, ja avointen positioiden tuottoja käsitellään kuin ne olisivat syntyneet tuolla hetkellä, mutta ne merkitään tilinpäätöksen toteutumattomana voittona/tappiona ("Jo realisoitujen futuurien toteutumaton voitto"/"Jo realisoitujen futuurien toteutumaton tappio"). Kate lasketaan edellisen arvostuspäivänä olleen sopimuksen arvon ja rahoitusfutuurin arvostuspäivän arvon välisenä erotuksena.

g) Ulkomaiset valuuttatermiinisopimukset

Valuuttatermiinisopimukset arvostetaan nettovarallisuuden ilmoituspäivänä voimassa olevaan termiinikurssiin kyseisen vuoden osalta niiden eräpäivään asti.

Avointen ulkomaisten valuuttatermiinisopimusten nettomääräinen toteutumaton voitto/(tappio) ilmoitetaan nettovarallisuusilmoituksen kohdassa "Terminiinisopimusten myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset".

h) Osakevaihtosopimukset

Osakevaihtosopimus on kahdenkeskinen sopimus, jossa osapuoli altistuu viiteomaisuuserälle sovitulla jaksolla omistamatta kuitenkaan tuota omaisuuserää.

Kohde-etuus voi olla osake, osakekori, indeksi tai indeksikori.

Osakevaihtosopimukset ovat vivutettuja, mikä tarkoittaa, että niiden avulla sijoittaja altistuu osakkeiden kurssimuutoksille ilman noiden osakkeiden ostamiseen vaadittua käteismaksua.

Toteutumaton arvonnousu/(arvonlasku) ilmoitetaan nettovarallisuuden kohdassa "Osakevaihtosopimusten toteutumaton voitto/(tappio)". Toteutuneet voitot/(tappiot) ja niistä johtuva toteutumattoman arvonnousu/(arvonlaskun) muutos sisältyvät tuloslaskelman ja nettovarallisuuden muutosten kohtiin "Kokonaistuoton ja osakevaihtosopimusten nettomääräiset toteutuneet voitot/(tappiot)" ja "Kokonaistuoton ja osakevaihtosopimusten toteutumattoman nettovoiton/(tappion) muutokset".

Sopimuksen edellyttämät käteiskatevaatimukset mukautetaan päivittäin yhtiön käteistileillä, ja avointen positioiden tuotot ilmoitetaan tilinpäätöksessä toteutumattomana voittona/tappiona ("Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton voitto"/"Jo realisoitujen osakevaihtosopimusten toteutumaton tappio").

i) Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset

Luottotappioita koskeva vaihtosopimus on luottojohdannaiskauppa, jossa osapuolet sopivat siitä, että toinen osapuoli (suojan ostaja) maksaa vastapuolelle (suojan myyjä) kiinteän määräaikaisen kupongin sopimuksen määritetyksi voimassaoloajaksi ja saa vastineeksi maksun, joka riippuu siitä, toteutuuko kohde-etuutena olevaan sitoumukseen liittyvä luottotappio.

Mikäli luottotappio toteutuu, suojan myyjällä on velvoite maksaa joko (i) nettokäteismaksu, joka vastaa vaihtosopimuksen nimellistä arvoa vähennettynä sitoumuksen huutokauppa-arvolla, tai (ii) vaihtosopimuksen nimellisarvo vastineeksi sitoumuksen toimittamisesta. Suojan myynti lisää alarahaston salkun vipua käytännössä aina vaihtosopimusten nimellisarvoon asti.

Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset kirjataan niiden markkina-arvoon aina nettovarallisuusarvon laskentapäivänä. Markkina-arvo perustuu sopimuksissa määritettyihin arvostustekijöihin ja saadaan sisäisistä malleista. Arvoa verrataan sitten vastapuolen tai selvityksen vastapuolen (CCP) määrittämään arvostukseen. Sopimusten alkuperäinen arvo vastaa solmimishetkellä markkina-arvoa, ja niistä maksetaan ennakkomaksu, jotta transaktion taloudellinen arvo olisi nolla osapuolten välisen kaupan alkaessa.

Toteutumaton arvonnousu/(arvonlasku) ilmoitetaan nettovarallisuuden kohdassa "Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto/(tappio)". Toteutuneet voitot/(tappiot) ja niistä johtuva toteutumattoman arvonnousu/(arvonlaskun) muutos sisältyvät tuloslaskelman ja nettovarallisuuden muutosten kohtiin "Nettomääräiset toteutumattomat voitot/(tappiot)" ja "Luottotappioita koskevien vaihtosopimusten nettomääräisen toteutumattoman voiton/(tappion) muutos". Sopimuksen solmimisen yhteydessä maksettu tai saatu ennakkomaksu sisältyy sopimuksen alkuperäiseen arvoon ja ilmoitetaan nettovarallisuuden kohdassa "Luottotappioita koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan".

j) Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset

Korkotasoa koskeva vaihtosopimus on kahden osapuolen sopimus, jossa molemmat osapuolet sitoutuvat vaihtamaan sarjan korkomaksuja toiseen sarjaan korkomaksuja (yleensä kiinteä/kelluva) nimellisen määrän mukaan, joka toimii laskentaperusteena ja jota ei yleensä vaihdeta.

Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset kirjataan niiden markkina-arvoon aina nettovarallisuusarvon laskentapäivänä. Markkina-arvo perustuu sopimuksissa määritettyihin arvostustekijöihin ja saadaan sisäisistä malleista. Arvoa verrataan sitten ulkopuolisen yrityksen (GlobeOp) määrittämään arvostukseen.

Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024

(jatkoa)

Toteutumaton arvonnousu/(arvonlasku) ilmoitetaan nettovarallisuuden kohdassa "Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto/(tappio)". Toteutuneet voitot/(tappiot) ja niistä johtuva toteutumattoman arvonnousun/(arvonlaskun) muutos sisältyvät tuloslaskelman ja nettovarallisuuden muutosten kohtiin "Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten nettomääräiset toteutuneet voitot/(tappiot)" ja "Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutos". Sopimuksen solmimisen yhteydessä maksettu tai saatu ennakkomaksu sisältyy sopimuksen alkuperäiseen arvoon ja ilmoitetaan nettovarallisuuden kohdassa "Korkotasoa koskevat vaihtosopimukset omakustannushintaan".

k) Indeksien kokonaistuoton vaihtosopimukset

Kokonaistuoton vaihtosopimus tarkoittaa sopimusta, jonka toinen osapuoli (kokonaistuoton maksaja) siirtää viiteomaisuuserän kaiken taloudellisen tuoton toiselle osapuolelle (kokonaistuoton saaja) kiinteitä tai vaihtuvan suuruisia korvauksia vastaan. Kokonaistuotto sisältää osinkotulot, korot ja palkkiot, kurssimuutoksista saadut voitot tai tappiot sekä luottotappiot. Yhtiö voi tehdä tällaisia kauppia hyväksytyjen rahoituslaitosten kanssa, joiden luottoluokitus on vähintään "sijoituskelpoinen" (Investment Grade) ja joiden kotipaikka sijaitsee jossakin OECD-maassa.

Toteutumaton arvonnousu/(arvonlasku) ilmoitetaan nettovarallisuuden kohdassa "Kokonaistuoton vaihtosopimusten toteutumaton voitto/(tappio)". Toteutuneet voitot/(tappiot) ja niistä johtuva toteutumattoman arvonnousun/(arvonlaskun) muutos sisältyvät tuloslaskelman ja nettovarallisuuden muutosten kohtiin "Kokonaistuoton ja osakevaihtosopimusten nettomääräiset toteutuneet voitot/(tappiot)" ja "Kokonaistuoton vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutos".

Sopimuksen edellyttämät käteiskatevaatimukset mukautetaan päivittäin yhtiön käteistileillä, ja avointen positioiden tuotot ilmoitetaan tilinpäätöksessä toteutumattomana voittona/tappiona ("Jo realisoitujen kokonaistuoton vaihtosopimusten toteutumaton voitto"/"Jo realisoitujen kokonaistuoton vaihtosopimusten toteutumaton tappio").

l) Optiot

Optiot ovat sopimuksia, jotka oikeuttavat niiden omistajan ostamaan tai myymään tietyn määrän osakkeita tai tietyn arvopaperin osuuksia sovitettuun hintaan milloin tahansa sopimuksen päättymispäivään mennessä. Ostetut optiot kirjataan sijoituksiksi, myydyt vastuiksi.

Mikäli option lunastaminen johtaa käteissuoritukseen, preemion (option alkuperäinen arvo) ja käteissuorituksen välinen erotus kirjataan toteutuneeksi voitoksi tai tappioksi. Mikäli arvopapereita hankitaan tai toimitetaan option lunastamisen vuoksi, hankintahinta tai myyntitulot oikaistaan preemion määrällä. Kun optio sulkeutuu, preemion ja position sulkemiskulun välinen erotus kirjataan toteutuneeksi voitoksi tai tappioksi. Kun optio päättyy, premio kirjataan toteutuneeksi voitoksi myytyjen optioiden osalta tai toteutuneeksi tappioksi ostettujen optioiden osalta.

Yritys myy optioita, jotka kytkeytyvät arvopapereihin, futuureihin ja korkotasoa koskeviin vaihtosopimuksiin ("swaptiot"). Nämä optiot maksetaan käteisellä, ja ne altistavat yhtiön rajoittamattomalle tappioriskille. Yhtiö ei kuitenkaan altistu myytyjen optioiden aiheuttamille luottotappioille, koska vastapuoli on jo hoitanut veloitteensa maksamalla preemion sopimusta solmittaessa.

Noteeratut optiot hinnoitellaan Refinitivin tai Bloombergin noteeraushinnan perusteella. Noteeraamattomiin plus- ja tasaoptioihin sovelletaan kohde-etuuskien kurseja ja niiden volatilitietäkäyriä hyödyntävää teoreettista mallia.

Valuuttaoptioiden kaltaisten OTC-optioiden arvostus pohjautuu teoreettiseen malliin, joka perustuu valuuttojen spot-hintoihin, valuuttaoptioiden volatilitietäkäyriin ja korkotasoon.

Swaptioiden (koronvaihtosopimusoptioiden) arvostus perustuu swaptioiden volatilitietäkäyriä hyödyntävään teoreettiseen malliin. Mallissa otetaan huomioon ISDA-yhdistyksen selvityskäytännöt.

Optioiden markkina-arvo ilmoitetaan nettovarallisuuden kohdassa "Ostettujen tai myytyjen optioiden markkina-arvo". Tästä johtuva toteutumattoman arvonnousun/(arvonlaskun) muutos sisältyy tuloslaskelman kohtaan "Optioiden toteutunut nettovoitto/(-tappio)" ja nettovarallisuuden muutosten kohtaan "Optioiden toteutumattoman voiton/(-tappion) muutokset".

m) Inflaatioon kytkeytyvät vaihtosopimukset

Inflaatioon kytkeytyvä vaihtosopimus on kahdenkeskeinen sopimus, jossa toinen osapuoli maksaa kiinteäkorkoista käteisvirtaa nimellissummasta, kun taas toinen osapuoli maksaa inflaatioindeksiin kytkeytyvää kelluvaa korkoa. Kelluvaa korkoa maksava osapuoli maksaa inflaatioon mukautettua korkoa kerrottuna nimellissummalla. Nämä summat lasketaan ja niille tehdään varaus aina nettovarallisuusarvon laskennan yhteydessä.

Toteutumaton arvonnousu/(arvonlasku) ilmoitetaan nettovarallisuuden kohdassa "Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumaton voitto/(tappio)". Toteutuneet voitot/(tappiot) ja niistä johtuva toteutumattoman arvonnousun/(arvonlaskun) muutos sisältyvät tuloslaskelman ja nettovarallisuuden muutosten kohtiin "Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten nettomääräiset toteutuneet voitot/(tappiot)" ja "Korkotasoa ja inflaatiota koskevien vaihtosopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutos".

n) Takaisinostot ja vastakkaiset takaisinostot

Takaisinostokaupassa rahasto myy arvopaperin ostajalle. Rahasto ei rekisteröi arvopaperin myyntiä ja sopii maksavansa takaisin käteismaksun korkoineen myöhemmänä ajankohtana saman arvopaperin palautuksesta (takaisinostosta). Kauppa muistuttaa oikeastaan rahaston ottamaa lainaa, jonka vakuutena ovat nämä arvopaperit. Takaisinostosopimukset arvostetaan diskonttaamalla termiinimaksu hinnoittelupäivään sekä vähentämällä kertynyt korko hinnoittelupäivänä puhtaan hinnan saamiseksi.

Korkotulot/-kulut kirjataan nettovarallisuuden ja nettovarallisuuden muutosten kohtaan "Takaisinostokauppojen nettokorko".

Vastakkainen takaisinostokauppa muistuttaa oikeastaan rahaston myyjälle antamaa lainaa, jonka vakuutena ovat nämä arvopaperit. Rahasto ei rekisteröi saatujen arvopapereiden ostoa vaan vastakkaisen takaisinostokaupan kuin kyseessä olisi laina. Korkotulot/-kulut kirjataan toimintakertomuksen ja nettovarallisuuden muutosten kohtaan "Takaisinostokauppojen nettokorko".

Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024

(jatkoa)

Toteutumaton arvonnousu/(arvonlasku) ilmoitetaan nettovarallisuuden kohdassa "Takaisinosotopimusten ja vastakkaisten takaisinosotopimusten toteutumaton voitto" tai "Takaisinosotopimusten ja vastakkaisten takaisinosotopimusten toteutumaton tappio". Toimintakertomuksessa ja nettovarallisuuden muutoksissa toteutuneet voitot/(tappiot) ilmoitetaan kohdassa "Takaisinosotopimusten ja vastakkaisten takaisinosotopimusten toteutunut nettovoitto/(-tappio)", kun taas niistä johtuneet toteutumattomat arvonnousun/(-laskun) muutokset ilmoitetaan kohdassa "Takaisinosotopimusten ja vastakkaisten takaisinosotopimusten toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset".

o) Kohdissa "Arvopaperisijoitukset ja "Muu nettovarallisuus" sekä luottotappioiden vaihtosopimuksia koskevissa taulukoissa käytettyjen termien määrittely

Kelluvakorkoinen velkakirja: Joukkolaina, jonka kuponki on kiinnitetty Liborin tai Euriborin kaltaiseen viitekorkotasoon lisättynä tai vähennettynä korkoerolla. Vain muutospäivämäärät ovat tiedossa liikkeeseenlaskupäivänä.

MULTI: Joukkolaina, jonka korko voi muuttua kiinteästä kelluvaksi tai vaihtuvaksi ja jonka korko ja muutospäivämäärät ovat tiedossa liikkeeseenlaskupäivänä.

VAR: Joukkolaina, jonka korko muuttuu sen juoksuaikana, lukuun ottamatta kelluvakurssisia ja MULTI-joukkolainoja.

IKUINEN: Tätä termiä käytetään joukkolainoista, joilla ei ole eräpäivää. Pääomaa ei koskaan makseta sijoittajalle, joka saa sen sijaan tasaisen koron ikuisesti.

Osinkovelkakirja: Instrumentteja, jotka rekisteröidyt ulkomaiset institutionaaliset sijoittajat ovat laskeneet liikkeeseen ulkomaisia sijoittajia varten, jotka haluavat sijoittaa Intian osakemarkkinoille rekisteröitymättä Intian arvopaperi- ja valuuttavirastoon (SEBI).

Ei viiteobligaatiota: Ilmoitetaan luottotappioiden vaihtosopimuksia koskevissa taulukoissa, kun Markitin ylläpitämässä RED-tietokannassa ei ole mitään viitejoukkolainaa.

p) yhdistetyt tilinpäätökset

Rahastoyhtiön yhdistetty nettovarallisuus, yhdistetty tuloslaskelma ja nettovarallisuuden muutokset lasketaan yhteen kunkin alarahaston tilinpäätöksistä, jotka muunnetaan euroiksi vuoden lopun vaihtokursseihin. Vuoden alun vaihtokursseihin perustuvan kokonaisnettovarallisuuden ja vuoden lopun vaihtokursseihin perustuvan kokonaisnettovarallisuuden erotus ilmoitetaan vaihtokurssierona yhdistetyn tuloslaskelman ja nettovarallisuuden muutosten kohdassa "Nettovarallisuuden arviointiero kauden alussa".

q) Intian myyntivoittoveroon liittyvät provisiot

Jos intialaisista pörssilistatuista osakkeista luovutaan 12 kuukauden kuluessa niiden hankinnasta, saaduista luovutusvoitoista (lyhyen aikavälin luovutusvoitot) peritään myyntivoittovero. Intialaisista pörssilistatuista osakkeista luopuminen 12 kuukauden jälkeen niiden hankinnasta (pitkän aikavälin luovutusvoitot) oli verovapaata huhtikuuhun 2018 asti. Huhtikuussa 2018 Intia otti käyttöön myyntivoittoveron myös pitkän aikavälin luovutusvoitoille. Joulukuun 9. päivään 2021 asti myyntivoittoverot huomioitiin sitä mukaa kuin niitä syntyi muutaman päivän kuluessa kaupankäynnistä lyhyen tai pitkän aikavälin luovutusvoittoihin sovellettavan veroasteen mukaan ilman provisiota. Joulukuun 9. päivästä 2021 lähtien nämä myyntivoittoverot otetaan huomioon Intiaan sijoittavien rahastojen nettovarallisuusarvon laskennassa.

Provisio ilmoitetaan Nettovarallisuus-laskelman kohdassa "Muut nettosaatavat" tai "Muut nettovelat" sekä toimintakertomuksen ja Nettovarallisuuden muutokset -osan kohdassa "Arvopapereiden myynnin toteutumattoman voiton/(tappion) muutokset".

Rahaston nimi	Perusvaluutta	Määrä
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	403.289,32
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (kohta 1b)	USD	1.183.293,38
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	9.782.081,64
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (kohta 1b)	USD	790.697,03
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	USD	296.782,42
Nordea 1 - Global Impact Fund	USD	(9.351,37)
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	42.592,71
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	9.194.025,69
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	75.927,31

r) Vuoden viimeinen kaupallinen nettovarallisuusarvo

Vuosikertomuksessa näkyvät kaikki alarahastot, joiden nettovarallisuusarvo on päivätty 31.12.2024, kun taas seuraavien alarahastojen viimeinen markkinahintainen nettovarallisuusarvo on päivätty 30.12.2024, koska tietyissä maissa markkinat olivat kiinni 31.12.2024:

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	Nordea 1 - Latin American Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (kohta 1b)	Nordea 1 - Nordic Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024

(jatkoa)

Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (kohta 1a)
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (kohta 1a)	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	

Kohta 3 - Yhtiöltä vuoden aikana veloitetut kulut

Kulut kattavat alarahaston toimintamenot, esimerkiksi salkunhoidosta, hallinnosta, merkintäverosta ja jakelusta aiheutuneet kulut. Nämä kulut kertyvät päivittäin kyseisten osuuslajien ja alarahastojen kokonaisnettovarallisuuden mukaan. Ne vähennetään alarahaston varoista joka vuosineljännes, joten ne pienentävät sijoituksen tuottoa.

Kaikilta tietyn alarahaston ja osuuslajin osuudenomistajilta veloitetaan samat kulut.

a) Salkunhoitopalkkiot: Nämä palkkiot maksetaan asianmukaisten alarahastojen varoista hallintoyhtiölle. D- ja Z-osuuksien salkunhoitopalkkioille on määritelty erilliset ehdot, joita sovelletaan näiden osuuksien omistajiin. X- ja X1-osuuksien salkunhoitopalkkioita ei veloiteta alarahastolta vaan tällaisiin osuuksiin sijoittaneilta. Y-osuuksista ei veloiteta salkunhoitopalkkiota.

b) Toimintakulut: Nämä kulut sisältävät hallintopalkkion (keskushallinnolle), säilytyspalkkiot (säilytyksestä ja siihen liittyvistä palveluista) ja merkintäveron.

Merkintävero (taxe d'abonnement) lasketaan ja maksetaan neljännesvuosittain SICAVin kaikkien liikkeeseen laskettujen osuuksien yhteenlasketun nettovarallisuusarvon perusteella. Se maksetaan toimintakuluista seuraavasti:

C-, E-, F-, N-, P- ja Q-osuudet: 0,05 %

D, I, V, X, X1, Y- ja Z-osuudet: 0,01 %

Muihin luxemburgilaisten yhteissijoitusrahastojen yksiköihin tai osuuksiin sijoitettu varallisuus on vapautettu merkintäverosta, mikäli tällaisista yksiköistä tai osuuksista on jo peritty Luxemburgin merkintävero.

Säilytysmaksut ja niihin liittyvät hallintopalkkiot perustuvat säilytyksessä olevien omaisuuserien arvoon ja vaihtelevat alarahastoittain riippuen maista, joissa alarahastoilla on sijoituksia.

Toimintakulut sisältävät lisäksi

- kaikki juridiset ja tilintarkastuskulut.
- kaikki osuudenomistajiin kohdistuvan julkaisu- ja tiedotustoiminnan kulut sekä lainsäädäntövaatimuksista SICAVille aiheutuvat kulut, varsinkin tuloslaskelman, rahastoesitteiden painatus- ja jakelukulut sekä SICAVista kertovien tietojen keräys-, raportointi- ja julkaisukulut.
- tietyt kulut, jotka liittyvät sijoitustutkimusten käyttöoikeuksiin.
- kaikki avaintietoesitteiden päivitys-, tuotanto-, painatus-, käännös-, jakelu-, lähetys-, säilytys- ja arkistointikulut.
- kaikki mainoskulut ja -menot, joita ei vielä edellä määritelty ja joiden hallintoyhtiö katsoo liittyvän suoraan osuuksien tarjoamiseen tai jakeluun, sekä tietyt mahdolliset alustapalkkiot ja -kulut
- kaikki kulut, jotka aiheutuvat SICAV-yhtiön rekisteröinnistä valvontavirastoihin ja osakepörsseihin sekä rekisteröinnin ylläpidosta

Kulut, jotka eivät sisälly mihinkään edellä olevista:

- kaikki omaisuus- ja/tai tuloverot merkintäveroa lukuun ottamatta
- säilytyspankin toimeksiantokulut
- muut kaupankäyntiin liittyvät kulut, kuten tavanomaiset välityspalkkiot ja pankkikulut, leimaverot ja muut samankaltaiset veromaksut
- oikeudenkäyntikulut
- satunnaiset ja muut ennakoidottomat kulut.
- kaikki muut SICAV-yhtiöltä veloitettavat kulut.

Seuraavassa taulukossa on ilmoitettu salkunhoitopalkkiot ja toimintakulut osuuslajien osalta, joita tarjotaan (i) institutionaalisille sijoittajille ja (ii) muille kuin institutionaalisille sijoittajille.

Salkunhoitopalkkiot ja toimintakulut, jotka koskevat institutionaalisille sijoittajille suunnattuja osuuslajeja:

Salkunhoitopalkkio*							Toimintakulut (enintään)						
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	X1	Y	Z
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Tieto puuttuu	0,900 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	0,800 %	1,000 %	1,000 %	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	1,100 %	1,200 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %

Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024

(jatkoa)

	Salkunhoitopalkkio*						Toimintakulut (enintään)						
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	X1	Y	Z
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	Tieto puuttuu	0,850 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,150 %	0,250 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (kohta 1b)	1,500 %	0,750 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,150 %	0,250 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Balanced Income Fund	Tieto puuttuu	0,650 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Chinese Bond Fund (kohta 1b)	Tieto puuttuu	0,500 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,300 %	0,300 %	0,300 %	0,100 %	0,300 %	0,100 %	0,250 %
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Tieto puuttuu	0,850 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	Tieto puuttuu	0,100 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,150 %	0,150 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Diversified Growth Fund (kohta 1a)	Tieto puuttuu	0,850 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	0,300 %	0,500 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Tieto puuttuu	0,800 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (kohta 1b)	Tieto puuttuu	0,700 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,300 %	0,300 %	0,300 %	0,150 %	0,300 %	0,150 %	0,250 %
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Tieto puuttuu	0,500 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (kohta 1b)	Tieto puuttuu	0,600 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (kohta 1b)	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Tieto puuttuu	0,600 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,300 %	0,300 %	0,300 %	0,150 %	0,300 %	0,150 %	0,250 %
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (kohta 1b)	Tieto puuttuu	0,850 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	Tieto puuttuu	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Tieto puuttuu	0,200 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,150 %	0,150 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - European Bond Fund	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %

Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024

(jatkoa)

	Salkunhoitopalkkio*						Toimintakulut (enintään)						
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	X1	Y	Z
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (kohta 1a)	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	Tieto puuttuu	0,350 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,150 %	0,150 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Tieto puuttuu	0,500 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,450 %	0,500 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Tieto puuttuu	0,500 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	Tieto puuttuu	0,500 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (kohta 1c)	Tieto puuttuu	0,650 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,00 %	Tieto puuttuu	0,25 %	0,25 %	0,25 %	0,10 %	0,25 %	0,10 %	0,20 %
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	Tieto puuttuu	0,500 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	0,140 %	0,750 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (kohta 1a, b)	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund (kohta 1a)	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,150 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Tieto puuttuu	0,400 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	Tieto puuttuu	0,500 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	0,430 %	0,700 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,100 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	0,310 %	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Disruption Fund	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,150 %	0,250 %	0,150 %	0,202 %

Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024

(jatkoa)

	Salkunhoitopalkkio*						Toimintakulut (enintään)						
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	X1	Y	Z
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,150 %	0,250 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (kohta 1b)	Tieto puuttuu	0,500 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,150 %	0,250 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	Tieto puuttuu	0,600 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	Tieto puuttuu	0,600 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Impact Fund	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	Tieto puuttuu	0,800 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,300 %	0,300 %	0,300 %	0,150 %	0,300 %	0,150 %	0,250 %
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Tieto puuttuu	0,850 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Tieto puuttuu	0,500 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Rate Opportunity Fund (kohta 1a)	Tieto puuttuu	0,550 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,150 %	0,150 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Tieto puuttuu	0,850 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,300 %	0,300 %	0,300 %	0,100 %	0,300 %	0,100 %	0,250 %
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Tieto puuttuu	0,850 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,150 %	0,250 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,150 %	0,250 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Tieto puuttuu	0,850 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	0,450 %	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,300 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	Tieto puuttuu	0,850 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (kohta 1a)	Tieto puuttuu	0,850 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,300 %
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,150 %	0,250 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	Tieto puuttuu	0,800 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	0,400 %	0,300 %	0,300 %	0,300 %	0,150 %	0,300 %	0,150 %	0,250 %
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	Tieto puuttuu	0,850 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,150 %	0,250 %	0,150 %	0,200 %

Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024

(jatkoa)

	Salkunhoitopalkkio*						Toimintakulut (enintään)						
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	X1	Y	Z
Nordea 1 - Green Bond Fund (kohta 1b)	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Indian Equity Fund	Tieto puuttuu	1,000 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,350 %	0,350 %	0,350 %	0,150 %	0,350 %	0,150 %	0,300 %
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (kohta 1c)	Tieto puuttuu	0,600 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	Tieto puuttuu	1,000 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,300 %	0,300 %	0,300 %	0,150 %	0,300 %	0,150 %	0,250 %
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	Tieto puuttuu	0,250 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,150 %	0,150 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	Tieto puuttuu	0,600 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	Tieto puuttuu	0,850 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	Tieto puuttuu	1,000 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	Tieto puuttuu	0,600 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	Tieto puuttuu	0,600 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	Tieto puuttuu	0,850 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	Tieto puuttuu	0,125 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - Social Bond Fund (kohta 1b)	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	Tieto puuttuu	1,000 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,150 %	0,250 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Stable Return Fund	0,500 %	0,850 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Swedish Bond Fund (kohta 1b)	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	Tieto puuttuu	0,125 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %	0,100 %	0,100 %

Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024

(jatkoa)

	Salkunhoitopalkkio*						Toimintakulut (enintään)						
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	X1	Y	Z
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	Tieto puuttuu	0,350 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	Tieto puuttuu	0,350 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	Tieto puuttuu	0,600 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	0,400 %	0,550 %	Tieto puuttuu	Veloitetaan sijoittajilta	0,000 %	Tieto puuttuu	0,350 %	0,350 %	0,350 %	0,100 %	0,350 %	0,100 %	0,300 %

(*) Efektiivinen korko veloitetaan osuuslajista raportointipäivänä. "Tieto puuttuu", jos osuuksia ei ole liikkeellä.

Salkunhoitopalkkiot ja toimintakulut, jotka koskevat kaikille muille paitsi institutionaalisille sijoittajille suunnattuja osuuksia:

	Salkunhoitopalkkio*							Toimintakulut (enintään)
	C	E	F	N	P	Q	S	
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	1,000 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	1,600 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	1,100 %	Tieto puuttuu	1,000 %	Tieto puuttuu	1,000 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	1,300 %	Tieto puuttuu	1,200 %	Tieto puuttuu	1,200 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	0,950 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (kohta 1b)	0,850 %	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	1,500 %	1,280 %	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Balanced Income Fund	0,750 %	Tieto puuttuu	0,650 %	Tieto puuttuu	1,200 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,300 %
Nordea 1 - Chinese Bond Fund (kohta 1b)	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,500 %	Tieto puuttuu	1,000 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	0,950 %	Tieto puuttuu	0,850 %	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,175 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,250 %
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	0,400 %	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	0,600 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,300 %
Nordea 1 - Diversified Growth Fund (kohta 1a)	0,950 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	1,600 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	0,600 %	Tieto puuttuu	0,500 %	Tieto puuttuu	0,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	0,900 %	Tieto puuttuu	0,800 %	Tieto puuttuu	0,800 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (kohta 1b)	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,700 %	Tieto puuttuu	1,300 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,500 %	Tieto puuttuu	0,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (kohta 1b)	0,850 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	1,200 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	0,850 %	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (kohta 1b)	0,850 %	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	1,500 %	1,350 %	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,600 %	Tieto puuttuu	1,000 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (kohta 1b)	0,950 %	Tieto puuttuu	0,850 %	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	0,300 %	Tieto puuttuu	0,200 %	Tieto puuttuu	0,200 %	0,400 %	Tieto puuttuu	0,300 %

Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024 (jatkoa)

	Salkunhoitopalkkio*							Toiminta- kulut (enintään)
	C	E	F	N	P	Q	S	
Nordea 1 - European Bond Fund	0,400 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,600 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,300 %
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	0,400 %	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,300 %
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,300 %
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (kohta 1a)	0,400 %	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	0,300 %	0,450 %	Tieto puuttuu	0,300 %
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	0,400 %	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,300 %
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	0,450 %	Tieto puuttuu	0,350 %	Tieto puuttuu	0,350 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,250 %
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	0,600 %	Tieto puuttuu	0,500 %	Tieto puuttuu	0,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,300 %
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,600 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	1,000 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,300 %
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	0,600 %	Tieto puuttuu	0,500 %	Tieto puuttuu	0,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	1,000 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (kohta 1c)	Tieto puuttuu	1,200 %	0,650 %	Tieto puuttuu	0,650 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	0,600 %	Tieto puuttuu	0,500 %	Tieto puuttuu	0,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	0,850 %	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	0,850 %	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (kohta 1a, b)	0,400 %	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	0,300 %	0,450 %	Tieto puuttuu	0,300 %
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund (kohta 1a)	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	1,100 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,200 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	0,500 %	Tieto puuttuu	0,400 %	Tieto puuttuu	0,400 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,300 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	1,000 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,300 %
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	0,700 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	0,850 %	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	0,850 %	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	1,750 %	1,500 %	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Global Disruption Fund	0,850 %	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	0,850 %	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	1,750 %	1,500 %	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (kohta 1b)	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	1,000 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	1,750 %	1,500 %	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	0,700 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,600 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	0,700 %	Tieto puuttuu	0,600 %	Tieto puuttuu	0,600 %	0,800 %	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - Global Impact Fund	0,850 %	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	1,750 %	1,500 %	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	0,900 %	Tieto puuttuu	0,800 %	Tieto puuttuu	1,600 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,400 %

Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024

(jatkoa)

	Salkunhoitopalkkio*							Toiminta- kulut (enintään)
	C	E	F	N	P	Q	S	
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	0,950 %	Tieto puuttuu	0,850 %	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	0,600 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Global Rate Opportunity Fund (kohta 1a)	0,650 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	1,100 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,250 %
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	0,950 %	Tieto puuttuu	0,850 %	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	0,950 %	Tieto puuttuu	0,850 %	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	0,850 %	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	1,750 %	1,500 %	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	0,850 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	1,750 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	0,950 %	Tieto puuttuu	0,850 %	Tieto puuttuu	0,850 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	0,950 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (kohta 1a)	0,950 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	0,850 %	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	0,900 %	Tieto puuttuu	0,800 %	Tieto puuttuu	1,750 %	1,500 %	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	0,950 %	Tieto puuttuu	0,850 %	Tieto puuttuu	1,500 %	1,350 %	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Green Bond Fund (kohta 1b)	0,400 %	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	0,600 %	0,450 %	Tieto puuttuu	0,300 %
Nordea 1 - Indian Equity Fund	1,100 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	1,800 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,500 %
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (kohta 1c)	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,600 %	Tieto puuttuu	1,000 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	1,100 %	Tieto puuttuu	1,600 %	Tieto puuttuu	1,600 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	0,350 %	Tieto puuttuu	0,250 %	Tieto puuttuu	0,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,250 %
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	0,700 %	Tieto puuttuu	0,600 %	Tieto puuttuu	1,000 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	0,950 %	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1,100 %	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	0,850 %	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	0,700 %	Tieto puuttuu	1,000 %	Tieto puuttuu	1,000 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	0,700 %	Tieto puuttuu	0,600 %	Tieto puuttuu	1,000 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	0,850 %	Tieto puuttuu	0,750 %	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	0,400 %	Tieto puuttuu	0,600 %	Tieto puuttuu	0,600 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,300 %
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	0,950 %	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	0,125 %	Tieto puuttuu	0,125 %	Tieto puuttuu	0,125 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,300 %
Nordea 1 - Social Bond Fund (kohta 1b)	0,400 %	Tieto puuttuu	0,300 %	Tieto puuttuu	0,600 %	0,450 %	Tieto puuttuu	0,300 %

Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024

(jatkoa)

	Salkunhoitopalkkio*							Toiminta- kulut (enintään)
	C	E	F	N	P	Q	S	
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	1,100 %	Tieto puuttuu	1,800 %	Tieto puuttuu	1,800 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Stable Return Fund	0,950 %	1,500 %	0,850 %	Tieto puuttuu	1,500 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,350 %
Nordea 1 - Swedish Bond Fund (kohta 1b)	0,400 %	Tieto puuttuu	0,600 %	Tieto puuttuu	0,600 %	0,450 %	Tieto puuttuu	0,300 %
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	0,125 %	Tieto puuttuu	0,125 %	Tieto puuttuu	0,125 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,300 %
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	0,450 %	Tieto puuttuu	0,350 %	Tieto puuttuu	0,700 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	0,450 %	Tieto puuttuu	0,350 %	Tieto puuttuu	0,700 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	0,700 %	Tieto puuttuu	1,000 %	Tieto puuttuu	1,000 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,400 %
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	0,650 %	1,100 %	1,100 %	Tieto puuttuu	1,100 %	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	0,450 %

(*) Efektiivinen korko veloitetaan osuuslajista raportointipäivänä. "Tieto puuttuu", jos osuuksia ei ole liikkeellä.

c) Jakelupalkkio: Tämä palkkio maksetaan hallintoyhtiölle ja toimitetaan periaatteessa paikalliselle jakelijalle tai välittäjälle. Palkkio veloitetaan vain E-osuuksista ja on 0,75 % vuodessa.

d) Tuottopalkkio: Hallintoyhtiö voi saada tuottopalkkion. Tuottopalkkio vähennetään nettovarallisuusarvosta ja siirretään kyseisen alarahaston salkunhoitajalle.

Hallintoyhtiö voi harkintansa mukaan päättää ennen ensimmäistä sijoitusta, veloittaako se institutionaalisista osuuslajeista (lukuun ottamatta I-osuuslajeja) tuottopalkkion, sekä määrätä tähän osuuslajiin sovellettavan tuottopalkkioprosentin.

Hallintoyhtiö voi veloittaa X-osuuslajista suoraan sijoittajilta tuottopalkkion erillisen veloitusrakenteen mukaan, josta hallintoyhtiö sopii kunkin sijoittajan kanssa erikseen.

Salkunhoitaja voi päättää luopua oikeudestaan tuottopalkkioon. Tällöin hallintoyhtiöllä ei ole oikeutta saada tuottopalkkiota asianmukaiselta alarahastolta.

Tuottopalkkio veloitetaan, jos osuuskohtainen nettovarallisuusarvo ylittää tuotontarkastelujakson lopussa viimeksi maksetun tuottopalkkion jälkeisen High Watermark -arvon (eli alkuperäisen merkintähinnan) ja kertyneen palkkiokynnyksen.

Osuuslajin tuotto tarkistetaan kunkin kalenterivuoden lopussa. Jos osuuslaji on perustettu kalenterivuoden aikana, tuotontarkastelujakso alkaa osuuslajin liikkeeseenlaskupäivästä ja päättyy kalenterivuoden lopussa.

Osuuden High Watermark -arvo on seuraavista suurempi: (i) alkuperäinen osuuskohtainen nettovarallisuusarvo tai (ii) korkein nettovarallisuusarvo kunkin kalenterivuoden lopussa. Tuotontarkastelujakso vastaa alarahaston koko olemassaoloaikaa, eikä sitä voida muuttaa.

Alla olevassa taulukossa ilmoitetaan sovellettavat palkkiokynnykset. Tuottovaatimukseen sovelletaan 0 %:n alarajaa, eli niin kauan kuin minkä tahansa osuuslajin tuottovaatimuksen perustana käytetty korko on negatiivinen, tuottovaatimuksen katsotaan olevan 0 %. Tämä tarkoittaa, ettei tuottopalkkiota voida veloittaa, jos osuuskien arvo laskee tai pysyy ennallaan kalenterivuoden aikana.

Alarahasto	Palkkiokynnys	Enimmäispalkkio (%) C-, E-, F-, P-, I- ja Q-osuudet
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (kohta 1b)	EURIBOR 1 Month	15 %

Tuottopalkkio lasketaan ja kertyy päivittäin ja maksetaan vuosittain takautuvasti kultakin kalenterivuodelta.

Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024

(jatkoa)

Sen kalenterivuoden lopussa, jolle tuottopalkkiota lasketaan, osuuskohtainen tuottopalkkio on korkeintaan 15 % osuuskohtaisen nettovarallisuusarvon arvonlisäyksestä (ilman tuottopalkkiota) High Watermark -arvon lisäksi, jonka vuoksi tuottopalkkio viimeksi on maksettu. Tästä vähennetään kertynyt palkkiokynnys viimeisen tuottopalkkion maksamisen jälkeen. Kaikki tuottopalkkiot maksetaan yleensä 30 pankkipäivän kuluessa kunkin kalenterivuoden lopusta.

Mikäli alarahasto likvidoidaan, fuusioidaan tai nettolunastuksia havaitaan jonakin arvostuspäivänä, kuluva vuoden kertyneen, tällaisiin lunastettuihin osuuksiin liittyvän pro rata -arvon katsotaan erääntyneen riippumatta alarahaston tuotosta likvidoinnin, fuusion tai nettolunastuksen jälkeen.

Aiempi kehitys suhteessa palkkiokynnykseen ilmoitetaan asianomaisessa avaintietoesitteessä, kun se on tiedossa.

Esimerkkejä tuottopalkkion laskentatavasta

Kalenterivuosi	Nettovarallisuusarvo kalenterivuoden lopussa	(Netto)tuotto kalenterivuoden lopussa	Palkkiokynnys	Kertynyt palkkiokynnys viimeisen tuottopalkkion jälkeen	High Watermark -arvo viimeisen tuottopalkkion jälkeen	Palkkio-prosentti	Maksettava tuottopalkkio
Vuosi 1	105	5,00 %	1,50 %	1,50 %	Ylitys 5,00 %*	15,00 %	5,00 % - 1,50 % x 15,00 % = 0,53 %
Vuosi 2	104	(0,95 %)	1,00 %	1,00 %	Ei muutosta	15,00 %	0 %
Vuosi 3	103	(0,96 %)	0 %**	1,00 %	Ei muutosta	15,00 %	0 %
Vuosi 4	106	2,91 %	3,00 %	4,03 %	Ylitys +0,95 %	15,00 %	0 %
Vuosi 5	113	6,60 %	1,00 %	5,07 %	Ylitys +7,62 %	15,00 %	7,62 % - 5,07 % x 15,00 % = 0,38 %

* Ensimmäinen High Watermark -arvo on yhtä kuin alkuperäinen merkintähinta. Tässä tapauksessa alkuperäinen merkintähinta on 100.

** Palkkiokynnys on 0 %, jos tuotto on negatiivinen.

Kohta 4 - Takaisinostot ja vastakkaiset takaisinostot

Alarahasto on käynnistänyt takaisinostot ja vastakkaiset takaisinostot 31.12.2024, ja ne ilmoitetaan kohdassa "Johdannaiskaupat".

Takaisinostokauppojen tulot/kulut:

Alarahaston nimi	Perusvaluutta	Tulot/kulut
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	(14.630.871,92)
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (kohta 1a)	EUR	(433.402,25)

Tulot/kulut näkyvät nettovarallisuuden kohdassa "Osinko- ja korkosaatavat" sekä tuloslaskelman ja nettovarallisuuden muutosten kohdassa "Takaisinostokauppojen korot, netto".

Takaisinostokauppojen tulot/kulut:

Alarahaston nimi	Perusvaluutta	Tulot/kulut
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	326.203,07
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (kohta 1a)	EUR	7.748,90

Tulot/kulut näkyvät nettomääräisinä nettovarallisuuden kohdassa "Osinko- ja korkosaatavat" sekä tuloslaskelman ja nettovarallisuuden muutosten kohdassa "Vastakkaisten takaisinostokauppojen korot, netto".

Kohta 5 - Sijoituksissa tapahtuneet muutokset

Luettelo kunkin alarahaston katsauskauden aikana ostamista ja myymistä sijoituksista on saatavissa maksutta painettuna kappaleena yhtiön rekisteröidystä toimipaikasta, säilytyspankilta, pääjakelijalta tai kohdassa "Edustustot, maksuagentit ja tiedottajat Luxemburgin ulkopuolella" luetelluilta yrityksiltä.

Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024

(jatkoa)

Kohta 6 - Total Expense Ratio (TER)

Tämä suhdeluku kuvaa alarahaston nettovaroista säännöllisesti veloittavien kulujen ja palkkioiden summaa (toimintakulut tuloslaskelman ja Nettovarallisuuden muutosten kohdassa "Kulut" ilman "Toimeksiantokuluja"), joka lasketaan jälkikäteen prosenttiosuutena keskimääräisen alarahaston nettovarallisuudesta. Toimeksiantokulut, jotka ovat kertyneet sijoitusten ostosta ja myynnistä, eivät sisälly suhdeluukuun. TER-luku lasketaan Sveitsin rahastoyhdistyksen (AMAS) 20.4.2015 antamien ohjeiden mukaisesti ja periaatteessa seuraavalla kaavalla:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Toimintakulut (\%)*}}{\text{Alarahaston keskimääräinen nettovarallisuus*}} \times 100$$

*Alarahaston kirjanpitovaluutassa

Kahtatoista edeltävää kuukautta koskeva TER-luku lasketaan tilikauden päättymispäivänä.

Vastikään käynnistettyjen alarahastojen toimintakulut lasketaan vuositasona.

Kohta 7 - Muutokset yhtiön rahastoesitteeseen katsausvuoden aikana

Yhtiön tuorein rahastoesite on päivätty joulukuussa 2024.

Yhtiön alarahastojen osuuslajeja koskevat tuoreimmat avaintietoesitteet ovat luettavissa osoitteessa nordea.lu.

Myös yhtiön alarahastojen osuuslajeja koskevat, voimassa olevat rahastoesitteen ja avaintietoesitteet saa painettuna kappaleena maksutta yhtiön rekisteröidystä toimipaikasta tai hallinto-yhtiö-yhtiöltä.

Kaikista rahastoesitteeseen tehdyistä olennaisista muutoksista tiedotetaan osuudenomistajien rekisterissä oleviin osoitteisiin joko kirjeitse, sähköisesti tai sähköpostitse lähetetyllä linkillä sijoittajan antaessa tähän luvan (tarvittaessa), samoin kuin osoitteessa www.nordea.lu. Tiedotteet osuudenomistajille ovat saatavilla myös hallintoyhtiön rekisteröidystä toimipaikasta sekä rahaston edustajilta Luxemburgin ulkopuolella.

Kohta 8 - Salkun maa- ja toimialajakauma (tilintarkastamaton)

Salkun toimialaluokitus noudattaa GICS Direct -luokitusta (MSCI:n ja Standard & Poorsin yhteinen tuote).

Kohta 9 - Osakepääoma ja osuuslajit

Lisätietoja yhtiön osakepääomasta ja osuuslajeista on yhtiön rahastoesitteen kappaleissa "SICAV" ja "Osuuslajit".

Kohta 10 - Joustavan hinnoittelun oikaisutekijä

Alarahaston nettovarallisuusarvoa voidaan korjata oikaisutekijällä (swing factor) pankkipäivänä, jolloin alarahaston osuuksien nettomääräinen kaupankäynti ylittää tietyn kynnyksen. Tämä oikaisu vastaa arviota yleiskuluista (rahastolle mahdollisesti koituvat arvioitut verot ja kaupankäyntikulut sekä alarahaston sijoituskohteiden osto- ja myyntihinnan arvioitu erotus), jotka aiheutuvat sijoitusten ostamisesta tai myynnistä osuuksien nettomerkintöjen tai -lunastusten kattamiseksi. Alarahasto säilyttää tietysti yleensä riittävän päivittäisen likviditeetin hoitaakseen tavanomaiset käteisvirrat niin, että tämä vaikuttaa vain vähän tai ei ollenkaan normaaliin sijoitustoimintaan. Nettovarallisuusarvoa korjataan ylöspäin, kun nettokaupankäynti alarahaston osuuksilla on positiivista (nettomerkinnät), ja alaspäin, kun kaupankäynti on negatiivista (nettolunastukset).

Joustavalla hinnoittelulla on tarkoitus lieventää niille osuudenomistajille koituvia kuluja, jotka eivät juuri tuolloin käy osuuksilla kauppaa, suhteessa kauppaan käyviin osuudenomistajiin, kun osuuksien nettovarallisuusarvoa korjataan oikaisutekijällä. Siinä määrin kuin markkinoiden osto- ja myyntipuolen veloitusrakenteet poikkeavat toisistaan, nettomerkintöihin ja nettolunastuksiin ei ehkä sovelleta samaa oikaisutekijää.

Yhtiön hallitus on delegoinut hallintoyhtiölle myös päätöksenteon, joka koskee joustavan yhden hinnan menetelmän oikeanlaista soveltamista ja oikaisun tasoa. Vaikka kaikkiin alarahastoihin voidaan soveltaa oikaisuhinnoittelua, hallintoyhtiön määrittämät kynnyksenarvot ja oikaisutekijät voivat vaihdella alarahastoittain. Normaaleissa markkinatilanteissa säätöön käytettävä oikaisutekijä on enintään 2,00 % alarahaston kunkin osuuslajin nettovarallisuusarvosta.

Vuoden aikana sovellettiin kulunjakomekanismia seuraaviin alarahastoihin:

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (kohta 1b)	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund Nordea 1 - European Stars Equity Fund Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund Nordea 1 - Global Disruption Fund	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund Nordea 1 - Global Value ESG Fund Nordea 1 - Green Bond Fund (kohta 1b) Nordea 1 - Indian Equity Fund Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (kohta 1c) Nordea 1 - Latin American Equity Fund
Nordea 1 - Chinese Bond Fund (kohta 1b) Nordea 1 - Chinese Equity Fund Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund		

Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024

(jatkoa)

Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (kohta 1b)	Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (kohta 1b)	Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Nordea 1 - Global Impact Fund	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (kohta 1b)	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Nordea 1 - Social Bond Fund (kohta 1c)
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (kohta 1a)	Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (kohta 1c)	Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (kohta 1a)	

Alarahastoille ei ollut tehty oikaisuvarausta vuoden lopussa.

Kohta 11 - Kertakulut

Kertakulut ovat periaatteessa välityskulujen ja pankkikomissioden summa.

Kertakulut, jotka on ilmoitettu toimintakertomuksessa ja nettovarallisuuden muutoksissa, sisältävät johdannaisista veloitetut pankkikomissiot ja välityspalkkiot.

Välityskulut, jotka ilmoitetaan alla olevassa taulukossa, ovat kuluja ja pörssiveroja (tapauksesta riippuen), jotka välittäjä laskuttaa suoraan ja maksetaan välittäjälle osakkeiden, joukkolainojen ja optioiden selvityksestä. Ne rekisteröidään erottamattomana osana kustannuksia samaan aikaan kuin itse transaktio.

Alarahaston nimi	Valuutta	Välityspalkkiot alarahaston peruvuutassa	Kertakulut alarahaston perusvaluutassa
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	149.505,05	989.939,15
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	1.249.538,73	10.330.549,27
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	1.365.018,51	14.272.005,56
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	103.459,08	17.498,69
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (kohta 1b)	USD	705.060,22	31.987,22
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	-	777.944,05
Nordea 1 - Chinese Bond Fund (kohta 1b)	CNH	-	14.025,43
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	319.546,24	35.142,51
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	EUR	-	37.012,64
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	DKK	-	2.044.239,68
Nordea 1 - Diversified Growth Fund (kohta 1a)	EUR	8.642,75	6.444,38
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	-	66.708,32
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	-	23.019,94
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (kohta 1b)	USD	-	12.807,30
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	USD	991,93	203.816,81
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (kohta 1b)	USD	-	5.317,96
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	3.423.525,10	134.192,67
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (kohta 1b)	USD	230.609,40	50.256,26
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	USD	2.583,31	13.084,90
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (kohta 1b)	EUR	2.583,31	638,96
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	EUR	-	15.235,13
Nordea 1 - European Bond Fund	EUR	-	39.099,42
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	-	104.318,49
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	EUR	-	257.568,86
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (kohta 1a)	EUR	-	10.899,57

Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024 (jatkoa)

Alarahaston nimi	Valuutta	Välityspalkkiot alarahaston peruvaluutassa	Kertakulut alarahaston perusvaluutassa
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	-	1.109.290,05
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	-	1.200.791,68
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	-	49.344,74
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	-	99.556,69
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	-	223.434,88
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	EUR	-	42.286,56
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (kohta 1c)	EUR	-	6.715,19
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	EUR	-	118.416,70
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	EUR	229.752,76	8.633,46
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	2.503.368,60	14.480,42
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (kohta 1a, b)	EUR	-	22.204,25
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund (kohta 1a)	EUR	-	2.542,67
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	-	2.082.171,58
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	EUR	0,01	260.834,73
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	686.981,52	301.834,01
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	4.231.816,25	94.635,36
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	USD	1.068.565,02	19.955,14
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	23.966,95	20.695,69
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	USD	200.559,01	26.871,15
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (kohta 1b)	EUR	200.559,01	1.756,89
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	USD	9.750,08	4.162,49
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	-	37.550,26
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	USD	-	171.520,84
Nordea 1 - Global Impact Fund	USD	121.308,73	14.555,36
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	USD	577.820,50	23.199,55
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	497.990,23	11.195,67
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	111.859,68	6.795,58
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (kohta 1a)	EUR	-	163.775,21
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	341.813,35	27.101,17
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	199.724,02	17.672,08
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	13.439,70	8.618,28
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	USD	1.970,94	5.639,79
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	1.940.918,33	22.222,72
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	385.164,41	83.429,93
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (kohta 1a)	EUR	85.055,18	-
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	1.307.578,11	27.446,15
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	USD	47.450,88	8.743,40
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	USD	27.897,35	6.863,88
Nordea 1 - Green Bond Fund (kohta 1b)	EUR	-	15.523,23
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	1.889.907,12	50.240,84
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (kohta 1c)	USD	-	49.224,68
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	56.112,44	53.990,37
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	-	534.778,95
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	-	21.238,54
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	207.718,69	8.497,77
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	78.867,22	10.985,61
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	69.541,74	7.701,09
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	-	78.053,12
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	USD	-	294.608,49

Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024

(jatkoa)

Alarahaston nimi	Valuutta	Välityspalkkiot alarahaston per valuutassa	Kertakulut alarahaston per valuutassa
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	USD	194.112,51	41.775,80
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	-	211.333,18
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	192.107,29	43.972,52
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	-	70.812,50
Nordea 1 - Social Bond Fund (kohta 1b)	EUR	-	979,23
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	459.506,08	55.402,07
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	1.632.047,09	692.271,33
Nordea 1 - Swedish Bond Fund (kohta 1b)	SEK	-	146.392,69
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	-	69.839,43
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	-	379.343,92
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	USD	-	734.437,53
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	-	140.953,07
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	12.205,59	10.881,41

Kohta 12 - Osingonjako

a) Vuotuinen tuotonjako

Yhtiö jakoi vuotuiset tuotot osinkojen irtoamispäivänä 26.4.2024 ja maksoi ne 2.5.2024, kuten on ilmoitettu edellistä tilikautta koskevassa hallituksen toimintakertomuksessa.

b) Kuukausittainen tuotonjako

Yhtiön hallitus päätti tilikauden aikana jakaa seuraavien M-osuuslajien tuoton kuukausittain:

Alarahaston nimi	Osuuslaji	Alarahaston valuutta	Kuukausittain jaettava määrä (Alarahaston valuutta)		Osinkovaluutta	Osuuskohtainen tuotonjako yhteensä (tuotonjakovaluutassa)
			Tammi-elo 24	Syys-joulu 24		
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HM - SGD	EUR	0,0773	0,0602	SGD	1,243639
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	HM - SGD	EUR	0,5649*	0,5649	SGD	4,047864
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	HMX - JPY	DKK	0,5840	0,5161	JPY	147,395065
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	MP	EUR	0,5295	0,4799	EUR	6,155600
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	HM - SGD	EUR	Tieto puuttuu	0,7959	SGD	4,554601
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	MP	EUR	1,0492	0,7894	EUR	11,551200
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	MP	EUR	0,1491	0,1347	EUR	1,731600
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	MP	EUR	0,4425	0,3979	EUR	5,131600
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	MP	USD	0,0308	0,0308	EUR	0,341354
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	HM - SGD	USD	Tieto puuttuu	0,6093	SGD	1,622261
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	MP	USD	0,5919	0,5919	USD	7,102800
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	MP	USD	0,3160	0,2911	USD	3,692400
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	MX	USD	0,7230	0,7230	EUR	8,012923
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - AUD	EUR	0,0886	0,0813	AUD	1,692310
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - GBP	EUR	0,0878	0,0818	GBP	0,873104
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - SGD	EUR	0,0929	0,0696	SGD	1,478890
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - USD	EUR	0,0950	0,0854	USD	1,192784
Nordea 1 - Stable Return Fund	ME	EUR	0,0693	0,0589	EUR	0,790000
Nordea 1 - Stable Return Fund	MP	EUR	0,0732	0,0627	EUR	0,836400
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	MI	USD	0,4727	0,4251	USD	5,482000

* elokuusta 2024 alkaen

Tilinpäätöksen liitetiedot 31.12.2024 (jatkoa)

Kohta 13 - Tuottolaskelma

Tuotto lasketaan Sveitsin rahastoyhdistyksen 16.5.2008 antamien ohjeiden mukaisesti ja seuraavalla kaavalla:

$$\text{Tuotto \%} = \left\{ \frac{\text{NAV}_{\text{Lopputuotto}} \times f_1 \cdot f_2 \dots f_n}{\text{Nettovarallisuusarvo}_{\text{Alkutuotto}}} - 1 \right\} \times 100$$

Nettovarallisuusarvo_{Lopputuotto} Osuuskohtainen nettovarallisuusarvo havaintojakson lopussa

Nettovarallisuusarvo_{Alkutuotto} Osuuskohtainen nettovarallisuusarvo havaintojakson alussa (eli edeltävän havaintojakson viimeinen luku)
 $f_1, f_2, \dots, f_n$ Osinkoja säättävät tekijät, joissa:

$$f = \frac{\text{Nettovarallisuusarvo}_{\text{ilman brutto-osinkoja}} + \text{brutto-osingot}}{\text{Nettovarallisuusarvo}_{\text{ilman}}}$$

Nettovarallisuusarvo_{ilman} Osuuskohtainen nettovarallisuusarvo ilman osinkoa.

Brutto-osingot Sijoittajille maksettavat bruttomääräiset osuuskohtaiset tulot ja pääoman arvon nousu

Kohta 14 - Asetus kestäväyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (SFDR)

Tietoja ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista ja/tai kestävästä sijoituksista on kohdan "Asetus kestävyystietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla" (SFDR) asianmukaisissa liitteissä.

Kohta 15 - Myöhemmät tapahtumat

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund fuusioi itseensä Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund -rahaston viimeisen nettovarallisuusarvon laskemisen jälkeen 10.2.2025.

Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund likvidoitui viimeisen nettovarallisuusarvon laskemisen jälkeen 10.2.2025.

Tietoja osuudenomistajille

Seuraavat asiakirjat saa pyynnöstä maksutta painettuna kappaleena yhtiön rekisteröidystä toimipaikasta, hallintoyhtiöltä tai edustajilta ja maksuagenteilta näiden aukiolopäivinä:

- yhtiön perustamiskirja
- yhtiön rahastoesite
- avaintietoesite (KIID/KID)
- hakemuslomake
- määräajoin julkaistavat taloudelliset katsaukset
- ajoittain tarjottavat markkinointiasiakirjat sekä
- tietoja ydinperiaatteistamme (eturistiriidat, palkitseminen, sitoutuminen, valitusten käsittely ym.).

Ajantasaiset avaintietoesitteet julkaistaan osoitteessa nordea.lu sekä, riippuen sen maan kielestä/kielistä, jossa yhtiö, alarahasto tai osuuslaji on rekisteröity julkiseen tarjontaan, myös Nordean paikallisilla verkkosivustoilla, joiden osoite loppuu kunkin maan maatumukseen.

Seuraavat asiakirjat ovat nähtävissä rahastoyhtiön tai hallintoyhtiön rekisteröidyssä toimipaikassa näiden aukioloaikoina:

- yhtiön ja Nordea Investment Funds S.A:n välinen hallintoyhtiösopimus
- talletus- ja säilytys sopimus yhtiön, hallintoyhtiön ja J.P. Morgan SE, Luxembourg Branchin välillä.

Kutsu osuudenomistajien vuosittaiseen yhtiökokoukseen postitetaan rahastoyhtiön rekisteröidyille osuudenomistajille.

Merkintöjä otetaan vastaan ainoastaan, jos ne on tehty voimassa olevan rahastoesitteen sekä uusimman vuosikertomuksen ja sen jälkeen mahdollisesti julkaistun puolivuotiskatsauksen perusteella.

Riskien läpinäkyvyyttä koskevat ilmoitukset (tilintarkastamaton)

A) Yleistä

Hallinnointiyhtiö käyttää riskinhallintaprosessia, joka mahdollistaa salkkupositioiden riskien valvonnan ja alarahastojen salkkujen riskipitoisen osuuden seurannan milloin tahansa.

17.12.2010 annetun lain ja Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") -komission asiaankuuluvien vaatimusten mukaisesti hallintoyhtiö raportoi säännöllisesti riskinhallintaprosessista CSSF:lle. Hallintoyhtiö varmistaa asianmukaisten ja perusteltujen menetelmien avulla, että johdannaisten kokonaisriski ei ylitä salkun nettovarallisuusarvoa. Hallintoyhtiö käyttää seuraavia menetelmiä:

- Sitoutumislähestymistapa: johdannaispositiot muunnetaan vastaaviksi kohde-etuuspositioiksi sen jälkeen, kun kaikki nettoutus- ja katevaikutukset on huomioitu.
- VaR-lähestymistapa: VaR on matemaattis-tilastollinen käsite, jota käytetään rahoituslalla riskin perusmittayksikkönä. VaR edustaa salkun mahdollista tappiota tietyllä ajanjaksolla (ns. pitoaika) ja tietyllä todennäköisyydellä (ns. luotettavuustaso). VaR-luku mitataan kaikkien alarahastojen tasolla pitoajan ollessa enintään kuukausi (20 pankkipäivää) ja luotettavuustason vähintään 95 prosenttia,
 - Suhteellinen VaR -lähestymistapa: Suhteellisen VaR:n käsite määrittää VaR:n viitesalkun perusteella. Suhteellinen VaR ei voi ylittää viitesalkun VaR-lukua yli 100-prosenttisesti eli viitteenä käytettyä VaR-lukua kaksinkertaisesti (200 %). Viitesalkku on salkku, joka vastaa alarahaston sijoituspolitiikkaa.
 - Absoluuttinen VaR-lähestymistapa: Tässä lähestymistavassa alarahaston VaR-luku (vähintään 95 %:n luottamustaso, enintään 20 päivän sijoitusaika) ei saa olla yli 20 % alarahaston nettovarallisuudesta (99 %:n luottamustaso, 20 päivän sijoitusaika). Tätä 20 %:n ylärajaa muutetaan sovellettaessa eri pitoaikoja tai luotettavuustasoja. Tiedot sovellettavasta ylärajasta ovat saatavilla.

VaR-lisät:

Kun alarahastoissa mitataan ja valvotaan johdannaisten yleisriskiä VaR-lähestymistavan avulla, hallintoyhtiö määrittää myös nimellisarvojen tai kaikkien asiaankuuluvien johdannaisten vastaavien arvojen summan ja arvioi siinä mielessä odotetun keskiarvon tason (velkaantuneisuus). Velkaantuneisuusaste voi markkinaolosuhteista riippuen johtua raportointipäivän todellisesta arvosta. Lisäksi julkistettua velkaantuneisuuden odotustasoa ei voi yksiselitteisesti ymmärtää sijoitusrajana.

Riskien läpinäkyvyyden ilmeneminen (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Hallitus päättää riittävän menetelmän käyttöönotosta kunkin Nordea 1, SICAVin alarahaston yleisriskin laskennassa. Tämä menetelmä voi vaihdella alarahastoittain. Suurin osa Nordea 1, SICAVin alarahastoista soveltaa kohde-etuuslähestymistapaa yleisriskin mittaamiseksi. Alla on luettelo VaR-lähestymistapaa noudattavista alarahastoista ja niiden valitsemasta laskentamenetelmästä:

Alarahasto	Menetelmät
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Absoluuttinen VaR
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	Absoluuttinen VaR
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	Absoluuttinen VaR
Nordea 1 - Balanced Income Fund	Absoluuttinen VaR
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	Absoluuttinen VaR
Nordea 1 - Diversified Growth Fund (kohta 1a)	Absoluuttinen VaR
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Suhteellinen VaR
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Suhteellinen VaR
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	Absoluuttinen VaR
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Absoluuttinen VaR
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Absoluuttinen VaR
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	Absoluuttinen VaR
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	Absoluuttinen VaR
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund	Absoluuttinen VaR
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Suhteellinen VaR
Nordea 1 - Stable Return Fund	Absoluuttinen VaR

B) Yleisen riskin mittaamenetelmät

Ad 1) Absoluuttinen VaR -lähestymistapa

1.1.2024 - 31.12.2024 ("jakso") on käytetty absoluuttista VaR -lähestymistapaa alarahastojen käyttämien johdannaisten kokonaisriskin seurantaan ja mittaukseen. Seuraavassa taulukossa esitetään:

- (i) havaitun päivittäisen VaR:n vähimmäis-, enimmäis- ja keskitaso jakson aikana päivittäin määritettyinä.
- (ii) VaR:n lakisääteinen raja kullekin näistä alarahastoista.

Alarahasto	Vähintään	Enintään	Keskiarvo	Lakisääteinen raja
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	3,14 %	5,53 %	3,99 %	20 %
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	4,39 %	7,81 %	5,71%	20 %
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	6,69 %	11,58 %	8,65 %	20 %
Nordea 1 - Balanced Income Fund	2,84 %	5,35 %	3,98 %	20 %
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	0,73 %	1,33 %	0,97 %	20 %
Nordea 1 - Diversified Growth Fund	7,52 %	10,92 %	8,78%	20 %
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	1,36 %	4,88 %	2,45%	20 %
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,98 %	2,21 %	1,34 %	20 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	2,06 %	3,32 %	2,54 %	20 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	3,93 %	6,80 %	5,13%	20 %
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	3,58 %	6,19 %	4,86 %	20 %
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund	2,44 %	6,67 %	4,80 %	20 %
Nordea 1 - Stable Return Fund	3,52 %	6,27 %	4,85 %	20 %

Riskien läpinäkyvyyden ilmeneminen (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Nimellisarvojen tai kaikkien asiaankuuluvien johdannaisten vastaavien arvojen summa (velkavipu) ajalla 1.1.2024 - 31.12.2024 antoi velkavivun keskimääräiseksi tasoksi vuonna 2024:

Alarahasto	Vähintään (% nettovaral- lisuusarvosta)*	Enintään (% nettovaral- lisuusarvosta)*	Keskiarvo (% nettovaral- lisuusarvosta)*
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	354 %	873 %	515 %
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	510 %	1,394 %	783 %
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	827 %	2,197 %	1,231 %
Nordea 1 - Balanced Income Fund	357 %	627 %	470 %
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	157 %	205 %	180 %
Nordea 1 - Diversified Growth Fund	219 %	317 %	266 %
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	1,275 %	2,004 %	1,588 %
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	64 %	99 %	80 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	263 %	476 %	346 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	483 %	935 %	646 %
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	262 %	374 %	310 %
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund	215 %	1,904 %	1,526 %
Nordea 1 - Stable Return Fund	231 %	308 %	273 %

* Lasketaan vähintään kaksi kertaa viikossa päivitettävillä tiedoilla.

Ad 2) Suhteellinen VaR -lähestymistapa

1.1.2024 - 31.12.2024 ("jakso") on käytetty suhteellista VaR -lähestymistapaa alarahastojen käyttämien johdannaisten yleisriskin seurantaan ja mittaukseen. Seuraavassa taulukossa esitetään:

- (i) kunkin alarahaston viitesalkku
- (ii) havaitun päivittäisen VaR:n vähimmäis-, enimmäis- ja keskitaso jakson aikana päivittäin määritettyinä
- (iii) VaR:n lakisääteinen raja kullekin alarahastolle.

Alarahasto	Viitesalkku	Vähintään	Enintään	Keskiarvo	Lak- isääteinen raja
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	JP Morgan EM Bond Index Global Diversified	89 %	171 %	103 %	200 %
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	JP Morgan GBI-EM Global Diversified	78 %	117 %	102 %	200 %
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Norway Govt All Index	87 %	133 %	103 %	200 %

Nimellisarvojen tai kaikkien asiaankuuluvien johdannaisten vastaavien arvojen summa (velkavipu) ajalla 1.1.2024 - 31.12.2024 antoi velkavivun havaituiksi tasoksi vuonna 2024:

Alarahasto	Vähintään (% nettovaral- lisuusarvosta)*	Enintään (% nettovaral- lisuusarvosta)*	Keskiarvo (% nettovaral- lisuusarvosta)*
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	3 %	109 %	19 %
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	15 %	118 %	38 %
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	84 %	151 %	97 %

* Lasketaan vähintään kaksi kertaa viikossa päivitettävillä tiedoilla.

Ad 3) Kohde-etuuslähestymistapa

Muissa alarahastoissa, joita ei ole raportoitu yllä olevissa kohdissa Ad 1) ja Ad 2), johdannaisten yleisriski on määritetty sitoutumistavan mukaan raportointijaksolla 1.1.2024 - 31.12.2024.

Palkitsemista koskevat ilmoitukset (tilintarkastamaton)

A) Yleistä

Hallintoyhtiö on laatinut Nordea-konsernin palkitsemisperiaatteiden pohjalta palkitsemisperiaatteet, jotka ovat yhdenmukaiset ja edistävät järkevää ja tehokasta riskinhallintaa eivätkä kannusta sellaiseen riskinottoon, joka ei ole rahastojen riskiprofilien mukaista. Hallinnointiyhtiö on sitoutunut varmistamaan, että kaikki henkilöt, joita nämä periaatteet koskevat - mukaan lukien hallinnointiyhtiön hallituksen jäsenet, esihenkilöt ja työntekijät - noudattavat näitä periaatteita.

Palkitsemisperiaatteet yhdistävät hallintokäytännön, kiinteistä ja vaihtuvista komponenteista tasapainoisesti koostuvan palkkiorakenteen sekä riskin ja pitkän aikavälin tulosohejauksen määrittävät säännöt. Nämä sääntölinjaukset on laadittu yhdenmukaisiksi hallintoyhtiön, rahaston ja osuudenomistajien etujen kanssa ottaen huomioon mm. liiketoimintastrategian, tavoitteet, arvot ja edut. Ne sisältävät myös toimenpiteitä eturistiriitojen välttämiseksi. Hallintoyhtiö varmistaa, että mahdollisten tulospalkkioiden laskenta perustuu soveltuvaan kyseisen rahaston usean vuoden kehitykseen ja että palkkioiden maksaminen on jaettu osiin samalle jaksolle. Valvontatehtävissä toimiville työntekijöille ei makseta tulospalkkioita.

Täytäntöönpanoa arvioidaan sekä Nordea-konsernin että hallintoyhtiön tasolla. Yksittäisiä työntekijöitä arvioidaan painottamalla taloudellisia ja muita tavoitteita, jotka kuuluvat tietyn tehtävän laajuuteen ja rooliin. Yksittäisen suorituksen arviointi perustuu saavutettujen tavoitteiden sekä työntekijän tuottaman pitkäaikaisen lisäarvon arviointiin. Suoritus perustuu lisäksi liiketoiminnallisten ja vuorovaikutustaitojen arviointiin ja kytkeytyy henkilön saavutuksiin. Kiinteän palkkion määräytysperusteet ovat työn mutkikkuus, vastuun taso, ammatillinen kokemus ja paikalliset markkinaolot.

Periaatteet ovat palkitsemiskomitean muotoilemia ja hallintoyhtiön hallituksen hyväksymiä. Periaatteet noudattavat määritettyä prosessia, jossa sovitaan säännöistä, niiden hyväksymisestä, viestinnästä, täytäntöönpanosta, tarkastuksista ja päivityksistä ja johon osallistuvat yhtiön hallitus, korkein johto, henkilöstöosasto, sisäinen tarkastus ja muut tarkastusosastot.

B) Menetelmät

Koska hallintoyhtiön toimintamalli liittyy sen rooliin yhteissijoitusyritysten ja muiden sijoitusyhtiöiden hallintoyhtiönä, alla olevat luvut kuvaavat osuutta hallintoyhtiön henkilöstön kokonaispalkkioista (yhteissijoitusyritykset ja muut) ja suhteessa yhtiön kokonaisnettovarallisuuteen, mukaan lukien sellaisten yhteisöjen edustajat, joille hallintoyhtiö on delegoinut salkunhoitotehtäviä ("edustajat"). Menetelmän perusteella laskelmaan oli otettu keskimäärin 316 työntekijää, mukaan lukien korkein johto.

Palkitsemisraportti 31.12.2024:

Rahasto	Palkkiot yhteensä (EUR) - mukaan lukien edustajat		Korkein johto (EUR)
	Kiinteä	Vaihtuva	
Nordea 1, SICAV	21.880.463	6.973.699	922.538

Arvopapereiden rahoitustransaktioita koskevan asetuksen mukaiset ilmoitukset (tilintarkastamaton)

Hallintoyhtiön analyysin mukaan nämä tiedot kattavat kokonaistuoton vaihtosopimukset, osakevaihtosopimukset ja takaisinostot ja vastakkaiset takaisinostot.

Yleistiedot

Alla olevasta taulukosta näkyy, kuinka paljon varoja on käytetty osakevaihtosopimuksiin, kokonaistuoton vaihtosopimuksiin, takaisinostoihin ja vastakkaisiin takaisinostoihin absoluuttisesti (kunkin alarahaston perusvaluutassa) sekä osuutena koko nettovarallisuudesta:

	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	Nordea 1 - Diversified Growth Fund (kohta 1a)	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (kohta 1a)	Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (kohta 1a)
	(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)	(in EUR)
Osakevaihtosopimusten markkina-arvo*	70.929.540,06	1.850.913.165,02	3.531.013.830,35	2.325.223,35	-	-	46.808.874,50
% kokonaisnettovarallisuudesta	18,82 %	59,17 %	123,83 %	8,54 %	-	-	35,62 %
Kokonaistuoton koskevien vaihtosopimusten markkina- arvo yhteensä*	-	2.142.657.953,80	3.922.065.327,88	-	-	-	-
% kokonaisnettovarallisuudesta	-	68,50 %	137,55 %	-	-	-	-
Takaisinostokauppojen markkina-arvo**	-	-	-	-	484.994.986,84	18.751.617,18	-
% kokonaisnettovarallisuudesta	-	-	-	-	90,55 %	83,97 %	-
Vastakkaisten takaisinostokauppojen markkina-arvo**	-	-	-	-	-	-	-
% kokonaisnettovarallisuudesta	-	-	-	-	-	-	-
Arvopapereiden rahoitustransaktioiden markkina-arvo	70.929.540,06	3.993.571.118,82	7.453.079.158,23	2.325.223,35	484.994.986,84	18.751.617,18	46.808.874,50
% kokonaisnettovarallisuudesta	18,82 %	127,68 %	261,38 %	8,54 %	90,55 %	83,97 %	35,62 %

(*) Markkina-arvo ilmoitetaan Johdannaisinstrumenttien kohdassa "Sitoumukset alarahaston perusvaluutassa".
(**) Markkina-arvo edustaa "Sitoumuksia alarahaston perusvaluutassa", jotka ilmoitetaan kohdassa "Johdannaisinstrumentit", sekä kohtien "Velat takaisinostosopimuksista tai "Saatavat takaisinostosopimuksista" arvoa, joka on ilmoitettu kohdassa "Nettovarallisuusarvo".

Keskitetyt tiedot

Barclays Bank Ireland PLC ja Bank of America NA ovat osakevaihtosopimusten ja kokonaistuoton vaihtosopimusten vastapuolet. Näiden kahden vastapuolen kesken on vaihdettu käteistä ja muu kuin käteisvaluutus. Vakuudeksi saadut arvopaperit ovat sijoituskelpoisiksi luokiteltuja joukkolainoja, joiden liikkeeseenlaskija tai takaaja on jokin OECD-jäsenvaltio.

Alla olevasta taulukosta käyvät ilmi muiden kuin käteisvaluutuksien antajat arvopaperivakuuksien arvon mukaan:

Rahaston nimi	Rahaston valuutta	Liikkeeseenlaskijan nimi	Yhteensä
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	Yhdysvallat	39.669.933,37
		Ranska	5.407.857,80
		Saksa	1.164.610,73
		Alankomaat	1.112.737,19
		Belgia	6.401,64
			47.361.540,73
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Yhdysvallat	67.614.306,96
		Saksa	26.205.114,36
		Ranska	20.165.928,74
		Alankomaat	13.114.630,59
		Belgia	1,41
			127.099.982,06

Arvopapereiden rahoitustransaktioita koskevan asetuksen mukaiset ilmoitukset (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Takaisinostoista ja vastakkaisista takaisinostoista sovitaan viiden vastapuolen kanssa, ja periaatteessa näiden kanssa on vaihdettu käteisvakuus:

- BNP Paribas SA;
- BofA Securities Europe SA;
- Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA;
- Deutsche Bank AG;
- JP Morgan SE.

Yhdistetyt kaupankäyntitiedot erilaisista arvopapereiden rahoitustavoista ja kokonaistuoton vaihtosopimuksista

Kokonaistuoton ja osakevaihtosopimuksista on maksettu käteisvakuus.

Takaisinostokaupoista käteistä arvopapereiden myyntiä vastaan saatavaa käteistä hoidetaan käteiskassan osana, eikä sitä erotella muusta käteisestä.

Kaikki kaupat selvitetään osapuolten kesken.

Alla olevassa taulukosta näkyy osakevaihtosopimusten, kokonaistuoton vaihtosopimusten ja takaisinostokauppojen markkina-arvo ja vakuus vastapuolen ja juoksuaian mukaan:

Alarahasto Perusvaluutta Vastapuoli (maa) Instrumentin laji Juoksuaika	Markkina-arvo * perusvaluutassa	Käteisvakuus saatu/ (maksettu) vastapuolena** perusvaluutassa	Muu kuin käteisvakuus saatu/(maksettu) vastapuolena** perusvaluutassa
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund			
EUR			
Barclays Bank Ireland PLC (Irlanti)	(2.788.660,05)	(9.660.000,00)	-
Osakevaihtosopimukset			
3-12 kk	(108.846,10)		
Yli 12 kk	(2.679.813,95)		
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund			
EUR			
Bank of America NA (Yhdysvallat)	(1.827.710,75)	(4.160.000,00)	4.705.317,60
Osakevaihtosopimukset			
3-12 kk	(20.526.725,11)		
Kokonaistuoton vaihtosopimukset			
1-3 kk	9.178.299,11		
3-12 kk	9.520.715,25		
Barclays Bank Ireland PLC (Irlanti)	(20.673.073,48)	(106.150.000,00)	178.012,22
Osakevaihtosopimukset			
1-3 kk	1.079.784,28		
3-12 kk	(40.634.334,84)		
Kokonaistuoton vaihtosopimukset			
3-12 kk	18.881.477,08		
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund			
EUR			
Bank of America NA (Yhdysvallat)	(5.989,73)	(2.440.000,00)	7.895.187,06
Osakevaihtosopimukset			
3-12 kk	(34.644.953,67)		
Kokonaistuoton vaihtosopimukset			
1-3 kk	11.404.498,22		
3-12 kk	23.234.465,72		

Arvopapereiden rahoitustransaktioita koskevan asetuksen mukaiset ilmoitukset (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahasto Perusvaluutta Vastapuoli (maa) Instrumentin laji Juoksuaika	Markkina-arvo * perusvaluutassa	Käteisvakuus saatu/ (maksettu) vastapuolena** perusvaluutassa	Muu kuin käteisvakuus saatu/(maksettu) vastapuolena** perusvaluutassa
Barclays Bank Ireland PLC (Irlanti)	(41.362.882,84)	(159.160.000,00)	1.603.016,60
Osakevaihtosopimukset			
1-3 kk	3.639.678,34		
3-12 kk	(83.030.816,11)		
Kokonaistuoton vaihtosopimukset			
3-12 kk	38.028.254,93		
Nordea 1 - Diversified Growth Fund (kohta 1a)			
EUR			
Bank of America NA (USA)	(112.506,13)	-	-
Osakevaihtosopimukset			
3-12 kk	(112.506,13)		
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund			
EUR			
BNP Paribas SA (Ranska)	(128.547.010,30)	(2.310.000,00)	-
Takaisinostokaupat			
1 viikko - 1 kk	(128.547.010,30)		
BofA Securities Europe SA (Ranska)	(179.816.391,10)	624.925,62	-
Takaisinostokaupat			
1-7 päivää	(17.131.965,91)		
1 viikko - 1 kk	(162.684.425,19)		
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA (Ranska)	(10.626.359,20)	4.530.000,00	-
Takaisinostokaupat			
1-7 päivää	(10.626.359,20)		
Deutsche Bank AG (Saksa)	(164.521.052,05)	(3.539.000,00)	-
Takaisinostokaupat			
1-7 päivää	(50.732.342,34)		
1 viikko - 1 kk	(113.788.709,71)		
JP Morgan SE (Saksa)	(1.484.174,19)	-	-
Takaisinostokaupat			
1 viikko - 1 kk	(1.484.174,19)		
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (kohta 1a)			
EUR			
BofA Securities Europe SA (Ranska)	(4.058.354,05)	-	-
Takaisinostokaupat			
1 viikko - 1 kk	(4.058.354,05)		
Deutsche Bank AG (Saksa)	(14.693.263,13)	-	-
Takaisinostokaupat			
1-7 päivää	(7.150.733,91)		
1 viikko - 1 kk	(7.542.529,22)		

Arvopapereiden rahoitustransaktioita koskevan asetuksen mukaiset ilmoitukset (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahasto Perusvaluutta Vastapuoli (maa) Instrumentin laji Juoksuaika	Markkina-arvo * perusvaluutassa	Käteisvakuus saatu/ (maksettu) vastapuolena** perusvaluutassa	Muu kuin käteisvakuus saatu/(maksettu) vastapuolena** perusvaluutassa
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (kohta 1a)			
EUR			
Bank of America NA (Yhdysvallat)	(488.673,63)	(390.000,00)	-
Osakevaihtosopimukset			
3-12 kk	(488.673,63)		

(*) Osakevaihtosopimusten ja kokonaistuoton vaihtosopimusten markkina-arvo näkyy kohdassa "Toteutumaton arvonnousu/(-lasku) alarahaston perusvaluutassa", joka näkyy vastaavassa taulukossa kohdassa "Johdannaisinstrumentit". Takaisinostosopimusten markkina-arvo edustaa "Sitoumuksia alarahaston perusvaluutassa", jotka ilmoitetaan kohdassa "Johdannaisinstrumentit", sekä kohdan "Maksut takaisinostosopimuksista" arvoa, joka sisältyy kohtaan "Nettovarallisuusarvo". "Vastakkaisissa takaisinostoissa" markkina-arvo edustaa "Sitoumuksia alarahaston perusvaluutassa", jotka ilmoitetaan kohdassa "Johdannaisinstrumentit", sekä kohdan "Saatavat vastakkaisista takaisinostoista" arvoa, joka sisältyy "Nettovarallisuusarvoon".

(**) Vakuudet ilmoitetaan nettomääräisinä kunkin vastapuolen osalta, joten ne voivat liittyä useisiin instrumenttilajeihin.

Alla olevasta taulukosta käyvät ilmi kokonaistuoton ja osakevaihtosopimuksista saatujen muiden kuin käteisvakuuksien lajit ja laatu:

Rahaston nimi	Rahaston valuutta	Omaisuuslaji	Yhteensä	Luottoluokitus	
				Sijoituskelpoinen (Investment Grade) (Moody'sin pitkäaikainen luokitus)	
				Aaa	Aa3
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	Valtionobligaatiot	47.361.540,73	41.947.281,29	5.414.259,44
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Valtionobligaatiot	127.099.982,06	106.934.051,91	20.165.930,15

Tiedot vakuuden uudelleenkäytöstä

Kokonaistuoton tai osakevaihtosopimuksista saatu käteisvakuus talletetaan tai sijoitetaan korkealaatuisiin valtionobligaatioihin, takaisostokauppoihin tai lyhytaikaisiin rahamarkkinarahastoihin, jotka laskevat nettovarallisuusarvon päivittäin ja joilla on AAA-luokitus tai vastaava.

Muita kuin käteisvakuuksia ei myydä, sijoiteta uudelleen eikä anneta pantiksi.

Yhteissijoitusyrityksen saaman vakuuden säilyttäminen osana arvopapereiden rahoitusta ja kokonaistuottoa koskevia vaihtosopimuksia

Kaikki saadut käteisvakuudet säilytetään yhteistileillä mutta erillään J.P. Morganin varoista.

Yhteissijoitusyrityksen antaman vakuuden säilyttäminen osana arvopapereiden rahoitusta ja kokonaistuoton vaihtosopimuksia

Alarahastojen antamaa vakuutta säilytetään vastapuoli Barclays Bank Ireland PLC:n kanssa yhteisillä tileillä ja vastapuoli Bank of America NA:n kanssa erillisillä tileillä.

Arvopapereiden rahoituksen ja kokonaistuoton vaihtosopimusten tuotot ja kulut

Osakevaihtosopimusten ja kokonaistuoton vaihtosopimusten kaikki tuotot kohdennetaan alarahastoihin. Kertakuluja ei ole eritelty.

Alarahasto pitää itsellään takaisinostokaupoista saadun käteisen uudelleensijoituksista saadut tulot.

Kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen edellyttämät ilmoitukset (tilintarkastamaton)

Komission delegoitu asetus (EU) 2023/363, annettu 31 päivänä lokakuuta 2022, delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1288 vahvistettujen teknisten sääntelystandardien muuttamisesta ja oikaisemisesta ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin sijoittavista rahoitustuotteista ennen sopimuksen tekemistä annettavissa asiakirjoissa ja määräaikaikatsauksissa annettavien tietojen sisällön ja esitystavan osalta (muutettu SFDR RTS -asetus). Muutettu SFDR RTS -asetus tuo käyttöön ennen sopimuksen tekemistä ja määräaikaikatsauksissa annettavien tietojen läpinäkyvyyttä koskevia vaatimuksia, jotka liittyvät luokitusjärjestelmän vaatimusten mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja ydineergiaan liittyviin toimintoihin, joihin SFDR-asetuksen 8 ja 9 artiklojen mukaiset rahoitustuotteet sijoittavat.

Artiklan 6 mukaiset alarahastot

Tähän sijoitustuotteeseen sisältyvät kohde-etuutena toimivat sijoitukset eivät ota huomioon EU:n ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Artiklan 8 mukaiset alarahastot

Seuraavat liitteet sisältävät tietoja alarahastojen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista sekä tietoja kestävästä sijoituksista kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annetun asetuksen (EU) 2019/2088 (SFDR-asetus) mukaisesti.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Nordea 1 - Diversified Growth Fund

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

Nordea 1 - European Bond Fund

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund

Nordea 1 - Global Disruption Fund

Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Nordea 1 - Global Value ESG Fund

Nordea 1 - Green Bond Fund

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Nordea 1 - Social Bond Fund

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Nordea 1 - Stable Return Fund

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen edellyttämät ilmoitukset (tilintarkastamaton)

Artiklan 9 mukaiset alarahastot

Seuraavat liitteet sisältävät tietoja alarahastojen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista sekä tietoja kestävästä sijoituksista kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annetun asetuksen (EU) 2019/2088 (SFDR-asetus) mukaisesti.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	Nordea 1 - Global Impact Fund
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - Global Social Solutions Fund
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Sisällys

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	496
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	510
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	526
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	540
Nordea 1 - Diversified Growth Fund	555
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	569
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	582
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	595
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	611
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	627
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	644
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	660
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	676
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	692
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	706
Nordea 1 - European Bond Fund	721
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	737
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	753
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	770
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	782
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	798
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	813
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	827
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	842
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	857
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	872
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	887
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	903
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	917
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	932
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund	942
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	954
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	969
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	984
Nordea 1 - Global Disruption Fund	1000
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	1014
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	1030
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	1042
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	1055
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	1069
Nordea 1 - Global Impact Fund	1085
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	1104
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	1120
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	1132
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund	1146

Kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen edellyttämät ilmoitukset (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Nordea 1 - Global Real Estate Fund	1161
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	1175
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	1189
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	1205
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	1220
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	1234
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	1248
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	1262
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	1277
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	1292
Nordea 1 - Green Bond Fund	1306
Nordea 1 - Indian Equity Fund	1320
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	1331
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	1343
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	1354
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	1369
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	1384
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1398
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	1413
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	1427
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	1440
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	1455
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	1470
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	1486
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	1498
Nordea 1 - Social Bond Fund	1514
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	1528
Nordea 1 - Stable Return Fund	1542
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	1557
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	1572
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	1587
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	1600
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	1617
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	1631

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300H93PG75WKUHX51

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 65 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Sovellettuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	63,69 %	96,90 %	96,90 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	97,19 %	97,19 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	97,19 %	97,19 %

Sovellettuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	63,69 %	96,90 %	96,90 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	97,19 %	97,19 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	97,19 %	97,19 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäкитеerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	583 tCO2e	97,19 %	97,19 %
	Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	980 tCO2e	97,19 %	97,19 %
	Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	15.408 tCO2e	97,19 %	97,19 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	1.563 tCO2e	97,19 %	97,19 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	16.970 tCO2e	97,19 %	97,19 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	24 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	97,19 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	268 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	97,19 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	65 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,19 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	804 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,19 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	0,00 % sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin	97,19 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	85,31 % uusiutumattoman energian kulutusta	97,19 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	97,19 %
				0,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Teollisuus (C)	0,33 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	56,80 %	55,56 %
	Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Rakentaminen (F)	0,02 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,14 %	0,14 %
	Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,07 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,09 %	2,09 %
	Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kiinteistöalan toiminta (L)	0,26 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,72 %	0,72 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	97,19 % 96,99 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,19 % 16,28 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,54 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,19 % 97,19 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyyssindikaattori Mittari Mittarin arvo Soveltuvuus Kattavuus

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	97,19 %	97,19 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toimintaperiaatteita	97,19 %	92,23 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	11,27 % palkkaero	97,19 %	20,21 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	20,35 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	97,19 %	95,20 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	97,19 %	94,87 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

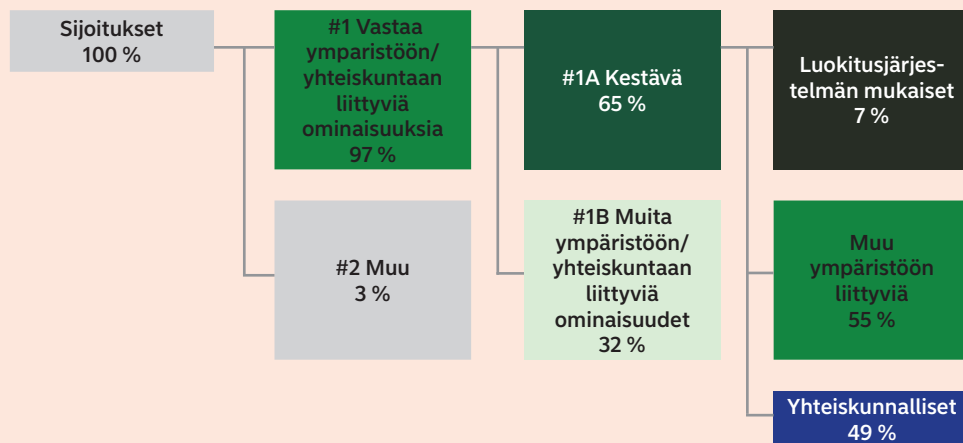
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologia	9,29 %	Taiwan, Kiinan maakunta
Samsung Electronics	Teknologia	6,05 %	Etelä-Korea
ICICI Bank	Rahoitus	3,68 %	Intia
Tencent Holdings	Viestintä	2,98 %	Kiina
ALA Group	Rahoitus	2,76 %	Hongkong
Trip.com Group	Viestintä	2,64 %	Singapore
Contemporary Amperex Technology	Kulutus, syklinen	2,59 %	Kiina
Hong Kong Exchanges & Clearing	Rahoitus	2,55 %	Hongkong
Industrial & Commercial Bank of China	Rahoitus	2,46 %	Kiina
Baidu	Viestintä	2,38 %	Kiina
Mahindra & Mahindra	Kulutus, syklinen	2,32 %	Intia
NARI Technology	Teollisuus	2,27 %	Kiina
Tata Consultancy Services	Teknologia	2,21 %	Intia
Ashok Leyland	Kulutus, syklinen	2,20 %	Intia
Alibaba Group Holding	Viestintä	2,09 %	Kiina



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	1,49 %
Käteinen	Käteinen	2,81 %
Viestintä	Internet	10,09 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	1,35 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	6,13 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	4,40 %
Kulutus, syklinen	Tekstiiliteollisuus	0,13 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	0,40 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	1,25 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	0,69 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	1,64 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	2,59 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	1,24 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	2,50 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	1,90 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	1,90 %
Rahoitus	Pankit	13,87 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	2,55 %
Rahoitus	Vakuutus	3,59 %
Rahoitus	Kiinteistöt	0,37 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	0,48 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	1,64 %
Teollisuus	Elektroniikka	6,64 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	1,27 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	2,98 %
Teollisuus	Metalliosat/laitteistot	1,16 %
Teollisuus	Muu valmistus	0,89 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	4,02 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	20,04 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

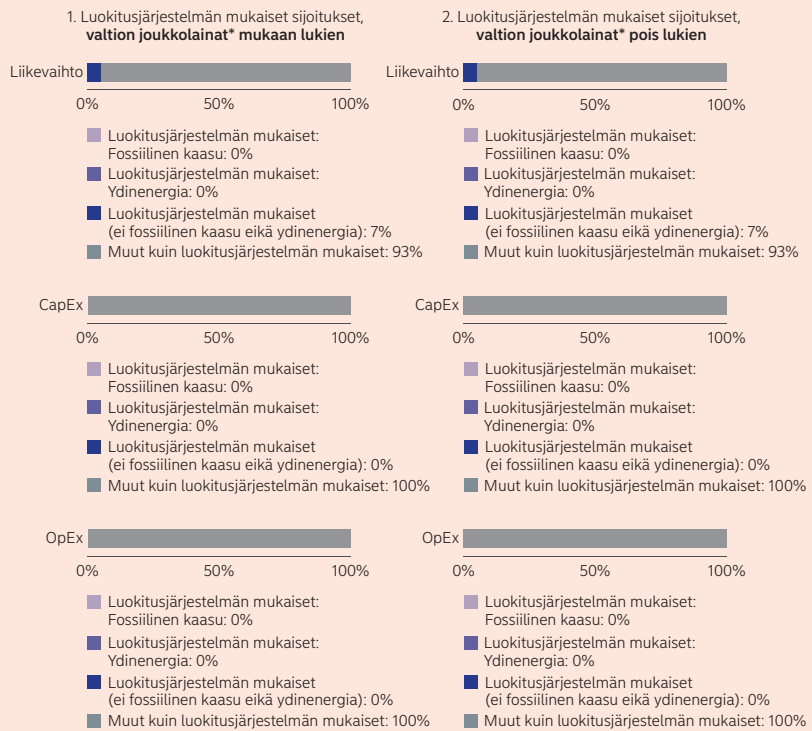
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	6,37 %
Yhteensä	6,37 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	6,58 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 55 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 49 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund
Oikeushenkilötunnus: 5493002RWJY1XFZG8U38

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 64 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

ESG-luokitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla oli myönteiset ESG-luokitukset. ESG viittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyviin tekijöihin. NAM tai jokin ulkopuolinen tiedontuottaja on analysoinut ja luokitellut sijoituskohteena olevat yritykset tai liikkeeseenlaskijat sen varmistamiseksi, että ainoastaan sellaisten yritysten arvopaperit, jotka täyttivät ESG-luokituksen vähimmäisvaatimuksen, kelpuutettiin sijoituskohteiksi ja matalimpia ESG-ratingeja saaneet kohteet suljettiin pois.

Hiilijalanjälki Scope 1, 2 & 3 -rajoitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pitämällä rahaston sijoitusten kokonaishiilijalanjäljen vähintään 20 % alle vertailuindeksiin kokonaishiilijalanjäljen. Hiilijalanjälki mitattiin Scope 1-, Scope 2- ja Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöillä.

Toimiala- ja arvopohjainen seulonta Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	63,15 %	97,31 %	97,31 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	0,00 %	97,37 %	97,37 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	97,37 %	97,37 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	97,37 %	97,37 %
Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	-78,85 %	97,37 %	97,37 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	63,15 %	97,31 %	97,31 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	2024	0,00 %	97,37 %	97,37 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	97,37 %	97,37 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	97,37 %	97,37 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	2024	-78,85 %	97,37 %	97,37 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ***Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävä tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

● ***Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?***

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

– Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla ”ei merkittävää haittaa” -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työnteekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet ”ei merkittävää haittaa” -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin ”ei merkittävää haittaa” -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät ”ei merkittävää haittaa” -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopimukseen mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäкитеerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

”Ei merkittävää haittaa” -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	1.005 tCO2e	97,37 %	96,63 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	3.229 tCO2e	97,37 %	96,63 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	31.688 tCO2e	97,37 %	96,53 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	4.234 tCO2e	97,37 %	96,63 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	35.923 tCO2e	97,37 %	96,53 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	17 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	97,37 %	96,63 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	138 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	97,37 %	96,53 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	67 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,37 %	96,63 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	561 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,37 %	96,53 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	0,00 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	97,37 %	94,24 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	83,09 % uusiutumattoman energian kulutusta	97,37 %	73,31 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	97,37 %	0,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,28 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	41,83 %	41,83 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,02 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,60 %	1,60 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,07 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	5,92 %	4,90 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	97,37 %	96,74 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,37 %	13,73 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,55 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,37 %	95,37 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
---	---------	---------------	-------------	-----------

Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	97,37 %	96,63 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,13 % ilman toiminta- periaatteita	97,37 %	91,89 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	7,25 % palkkaero	97,37 %	21,51 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	19,93 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	97,37 %	94,45 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	97,37 %	95,77 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

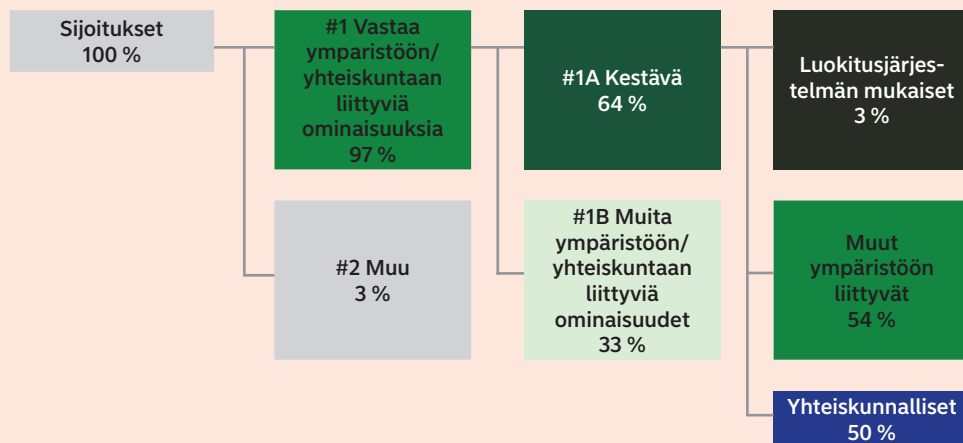
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologia	9,68 %	Taiwan, Kiinan maakunta
Samsung Electronics	Teknologia	7,51 %	Etelä-Korea
Tencent Holdings	Viestintä	7,31 %	Kiina
Alibaba Group Holding	Viestintä	4,61 %	Kiina
ICICI Bank	Rahoitus	4,54 %	Intia
AIA Group	Rahoitus	3,07 %	Hongkong
HDFC Bank	Rahoitus	3,00 %	Intia
SK Hynix	Teknologia	2,68 %	Etelä-Korea
United Overseas Bank	Rahoitus	2,56 %	Singapore
Military Commercial Joint Stock Bank	Rahoitus	2,46 %	Vietnam
NetEase	Teknologia	2,31 %	Kiina



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Käteinen	Käteinen	2,63 %
Viestintä	Internet	18,83 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	1,51 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	2,31 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	2,15 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	2,96 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	1,83 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	0,51 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	0,88 %
Rahoitus	Pankit	16,94 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	1,57 %
Rahoitus	Vakuutus	5,17 %
Rahoitus	Kiinteistöt	1,60 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	0,79 %
Teollisuus	Elektroniikka	6,74 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	2,15 %
Teollisuus	Metalliosat/laitteistot	1,53 %
Teollisuus	Muu valmistus	1,51 %
Teknologia	Tietokonelaitteistot	1,73 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	24,36 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	2,31 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

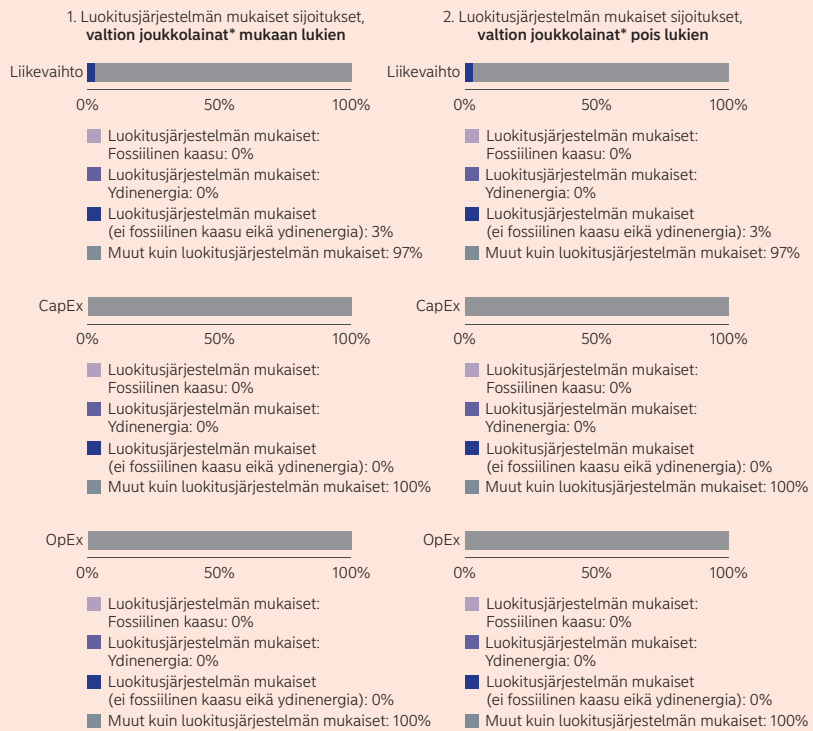
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	2,39 %
Yhteensä	2,39 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	3,27 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 54 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 50 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Oikeushenkilötunnus: 549300GQXITIWOH3T895

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, ____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: ____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 48 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Sovellettuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	49,27 %	98,38 %	98,38 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	98,48 %	98,48 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	98,48 %	98,48 %

Sovellettuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusaarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusaarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	49,27 %	98,38 %	98,38 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	98,48 %	98,48 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	98,48 %	98,48 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	19.867 tCO2e	98,48 %	97,95 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	5.158 tCO2e	98,48 %	97,95 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	37.671 tCO2e	98,48 %	97,79 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	25.025 tCO2e	98,48 %	97,95 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	62.716 tCO2e	98,48 %	97,79 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	191 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,48 %	97,95 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	489 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,48 %	97,79 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	200 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,48 %	97,95 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	798 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,48 %	97,79 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	2,73 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	98,48 %	98,44 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	92,20 % uusiutumattoman energian kulutusta	98,48 %	57,80 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	98,48 %	0,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,09 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,18 %	0,18 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,60 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	29,63 %	26,72 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,03 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,35 %	1,35 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,03 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,16 %	1,08 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,62 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	21,46 %	16,63 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	2,58 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,36 %	2,36 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,01 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,72 %	1,72 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen mon- imuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	1,24 %, joilla on kielteinen vaikutus	98,48 %	97,62 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,02 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,48 %	17,25 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	31,64 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,48 %	96,34 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	98,48 % 98,21 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	5,56 % ilman toiminta- periaatteita	98,48 % 96,35 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	9,09 % palkkaero	98,48 % 5,95 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	20,16 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	98,48 % 95,71 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,48 % 98,44 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

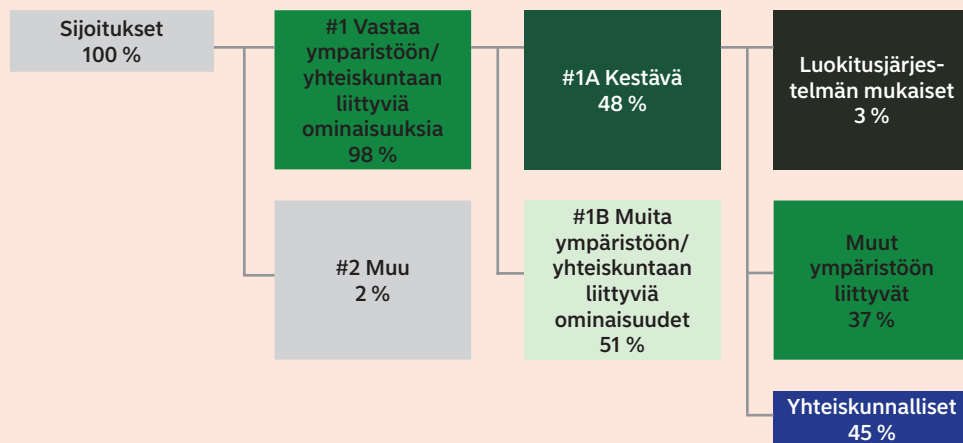
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Tencent Holdings	Viestintä	9,43 %	Kiina
Alibaba Group Holding	Viestintä	9,20 %	Kiina
China Construction Bank	Rahoitus	5,16 %	Kiina
Meituan	Viestintä	4,82 %	Kiina
PDD Holdings ADR	Viestintä	4,32 %	Irlanti
China Merchants Bank	Rahoitus	2,71 %	Kiina
Ping An Insurance Group Co of China	Rahoitus	2,56 %	Kiina
Xiaomi	Viestintä	2,31 %	Kiina
Shenzhou International Group Holdings	Kulutus, syklinen	2,16 %	Kiina
Trip.com Group	Viestintä	1,98 %	Singapore
ASMPT	Teknologia	1,96 %	Hongkong
Contemporary Amperex Technology	Kulutus, syklinen	1,64 %	Kiina
KE Holdings ADR	Rahoitus	1,55 %	Kiina



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	1,89 %
Käteinen	Käteinen	1,52 %
Viestintä	Internet	33,88 %
Viestintä	Televiestintä	2,74 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	2,16 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	2,11 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	3,75 %
Kulutus, syklinen	Kodinsisustus	0,38 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	0,90 %
Kulutus, syklinen	Majoitus	0,14 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	3,40 %
Kulutus, ei-syklinen	Maatalous	0,18 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	1,35 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	2,79 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	1,97 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	0,04 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	0,60 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	0,42 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	1,43 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	0,77 %
Rahoitus	Pankit	11,18 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	0,22 %
Rahoitus	Vakuutus	3,32 %
Rahoitus	Kiinteistöt	2,81 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	1,11 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	0,09 %
Teollisuus	Elektroniikka	3,26 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	1,07 %
Teollisuus	Käsityökalut/konetyökalut	0,56 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	3,33 %
Teollisuus	Metalliosat/laitteistot	0,91 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	2,42 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	0,44 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	3,22 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	2,29 %
Yhdyskuntapalvelut	Kaasu	1,35 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

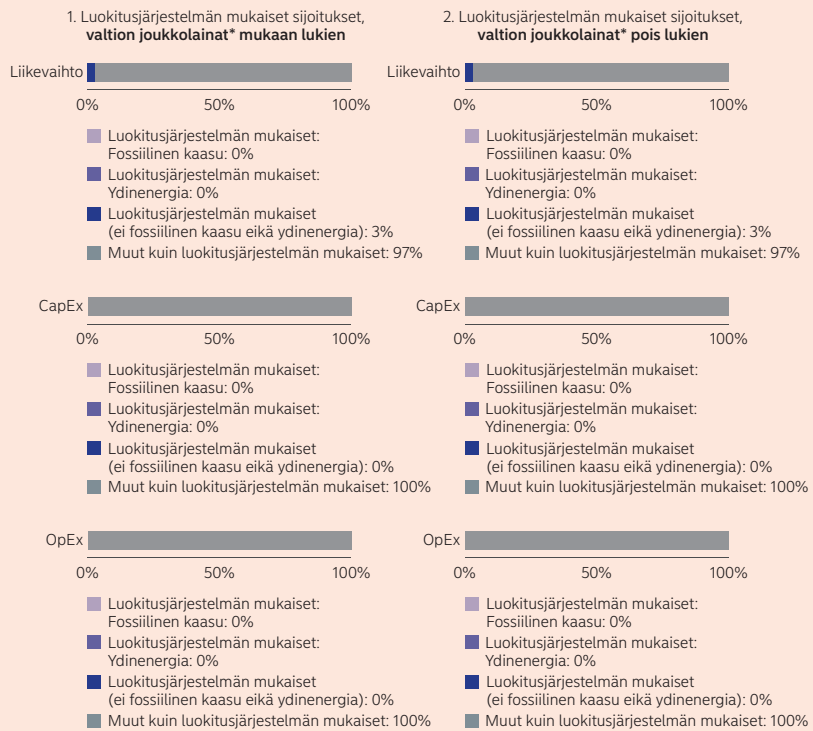
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	2,65 %
Yhteensä	2,65 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	2,65 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 37 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 45 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 5493006ID4LFX21UEW81

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 50 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	50,23 %	96,56 %	96,56 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	96,57 %	96,57 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	96,57 %	96,57 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	50,23 %	96,56 %	96,56 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	96,57 %	96,57 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	96,57 %	96,57 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäкитеerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	4 tCO2e	96,24 %	96,24 %
	Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	17 tCO2e	96,24 %	96,24 %
	Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	27.394 tCO2e	96,24 %	96,24 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	20 tCO2e	96,24 %	96,24 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	27.415 tCO2e	96,24 %	96,24 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	0 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	96,24 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	32 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	96,24 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	1 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	96,24 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	851 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	96,24 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	0,00 % sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin	96,24 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	51,21 % uusiutumattoman energian kulutusta	95,65 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	0,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	96,24 %	95,64 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	96,24 %	0,00 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	96,24 %	96,24 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	96,24 % 96,24 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	96,24 % 96,24 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	17,97 % palkkaero	96,24 % 91,70 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	39,88 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	96,24 % 96,24 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	96,24 % 96,24 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	294,99 tCO2e / milj. euroa BKT:tä	0,33 %	0,33 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	0,33 %	0,33 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,33 %	0,33 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,33 %	0,33 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

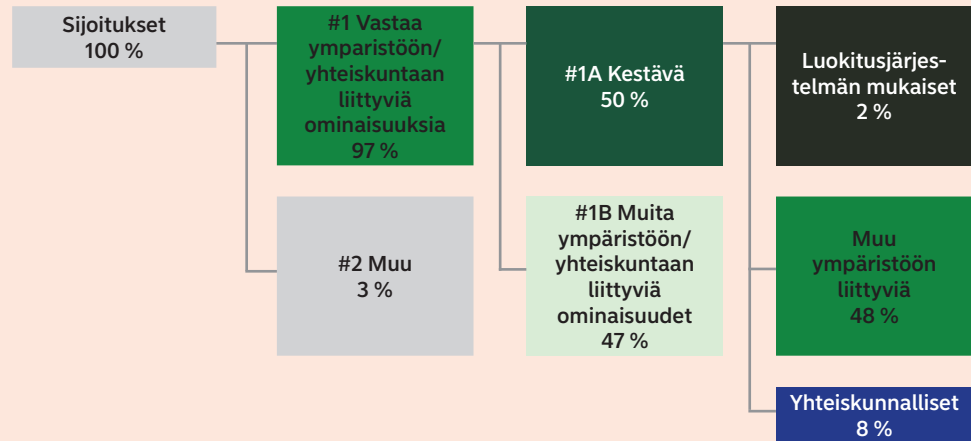
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Jyske Realkredit A/S 1% 01-10-2050 SDO E	Rahoitus	8,74 %	Tanska
Nykredit Realkredit 5% 01-10-2053 SDO E	Rahoitus	8,27 %	Tanska
Jyske Realkredit A/S 1% 01-10-2053 SDO E	Rahoitus	7,33 %	Tanska
Nordea Kredit 1% 01-10-2050 SDRO 2	Rahoitus	4,79 %	Tanska
Nykredit Realkredit 5% 01-10-2056 SDO E	Rahoitus	4,69 %	Tanska
Realkredit Danmark 5% 01-10-2053 SDRO S	Rahoitus	3,76 %	Tanska
DLR Kredit 1% 01-04-2027 SDO A B	Rahoitus	3,59 %	Tanska
DNB Boligkreditt AS 2.875% 12-03-2029	Rahoitus	3,53 %	Norja
Nordea Kredit 1.5% 01-10-2052 SDRO 2	Rahoitus	3,41 %	Tanska



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

● Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● *Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?*

Toimiala	Alaluokka	Varat
Käteinen	Käteinen	2,98 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,41 %
Rahoitus	Pankit	34,70 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	61,54 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,04 %
Valtionobligaatit	Valtioiden velkasitoumukset	0,33 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

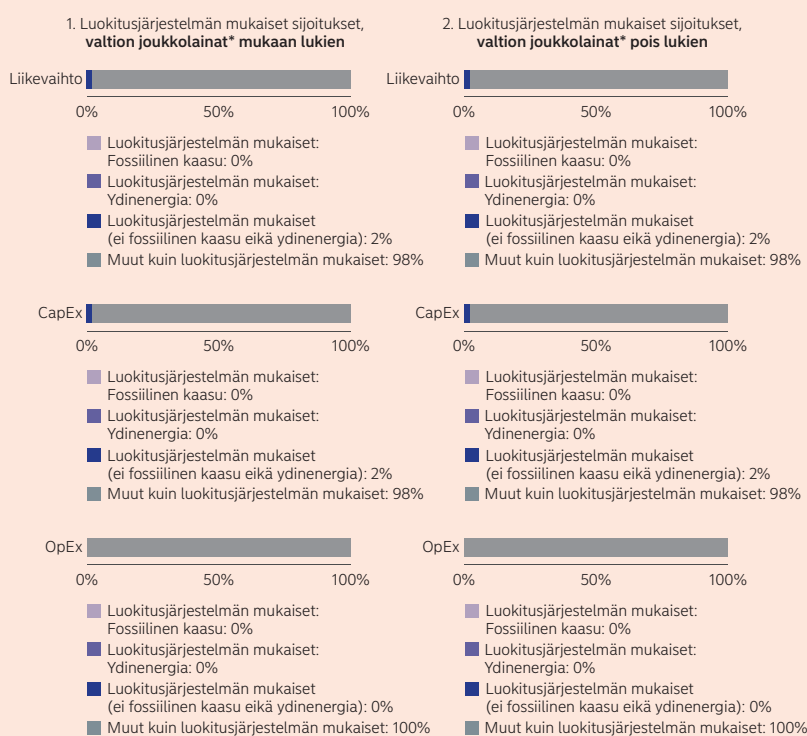
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,00 %
Yhteensä	0,00 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	1,74 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 48 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 8 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Diversified Growth Fund
Oikeushenkilötunnus: 254900R2RQMO7GAKRZ33

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ %** tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 57 % oli kestäviä sijoituksia

☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyyssindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopimuksen mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltavuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	57,36 %	96,84 %	96,84 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	96,72 %	96,72 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	96,72 %	96,72 %

Soveltavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusravoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusravoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävästä tavoitteesta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

– Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla ”ei merkittävää haittaa” -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet ”ei merkittävää haittaa” -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin ”ei merkittävää haittaa” -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät ”ei merkittävää haittaa” -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

”Ei merkittävää haittaa” -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	118 tCO ₂ e	86,99 %	86,99 %
	Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	64 tCO ₂ e	86,99 %	86,99 %
	Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	2.318 tCO ₂ e	86,99 %	86,99 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	182 tCO ₂ e	86,99 %	86,99 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	2.500 tCO ₂ e	86,99 %	86,99 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	7 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	86,99 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	98 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	86,99 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	31 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	86,99 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	408 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	86,99 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	0,00 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	86,99 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	52,34 % uusiutumattoman energian kulutusta	86,99 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	84,21 % 0,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaas- upäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,13 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	20,90 %	20,90 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,50 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,40 %	1,40 %
		Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- torijoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,07 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	9,33 %	9,33 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	2,56 %, joilla on kielteinen vaikutus	86,99 %	86,99 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	86,99 %	0,00 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,09 tonnia / milj. sijoitettua euroa	86,99 %	82,89 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	4,62 % osallisina rikkomuksissa	86,99 % 86,99 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	86,99 % 86,99 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	8,27 % palkkaero	86,99 % 55,84 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	37,51 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	86,99 % 83,73 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärarmukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	86,99 % 85,59 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
5. kesäkuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

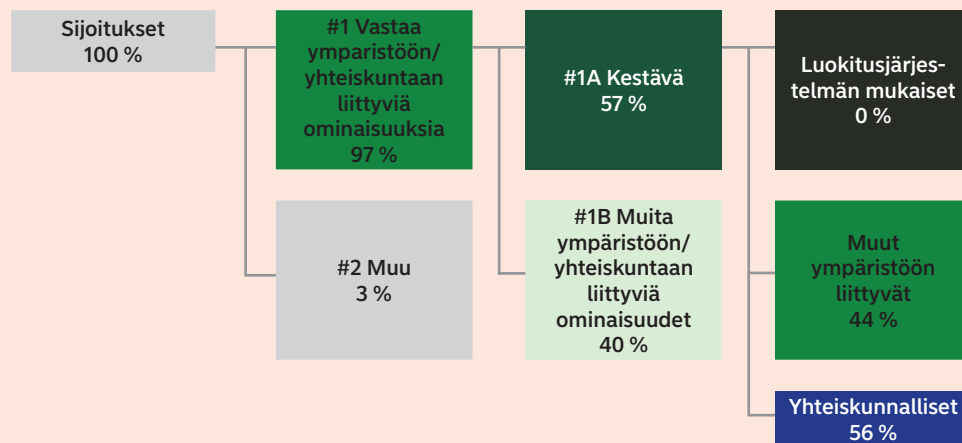
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Automatic Data Processing	Kulutus, ei-syklinen	5,45 %	Yhdysvallat
Microsoft	Teknologia	4,46 %	Yhdysvallat
Novo Nordisk B	Kulutus, ei-syklinen	4,33 %	Tanska
Alphabet	Viestintä	4,31 %	Yhdysvallat
Fortinet	Teknologia	3,60 %	Yhdysvallat
MSCI	Teknologia	3,58 %	Yhdysvallat
Mastercard	Rahoitus	3,34 %	Yhdysvallat
Adobe	Teknologia	3,29 %	Yhdysvallat
Accenture	Teknologia	3,27 %	Irlanti
Starbucks	Kulutus, syklinen	3,14 %	Yhdysvallat
Monster Beverage	Kulutus, ei-syklinen	2,96 %	Yhdysvallat
NIKE	Kulutus, syklinen	2,84 %	Yhdysvallat
Visa	Rahoitus	2,75 %	Yhdysvallat
Texas Roadhouse	Kulutus, syklinen	2,69 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Käteinen	Käteinen	3,84 %
Viestintä	Internet	6,43 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	2,84 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	13,22 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	6,99 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	5,66 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	4,94 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	1,46 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	1,51 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	2,82 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	4,33 %
Johdannaiset	Johdannaiset	-0,01 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	7,22 %
Rahoitus	Vakuutus	2,65 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	-0,55 %
Valtionobligaatit	Valtioiden velkasitoumukset	10,97 %
Teollisuus	Elektroniikka	0,94 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	0,64 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	7,04 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	1,31 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	15,74 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

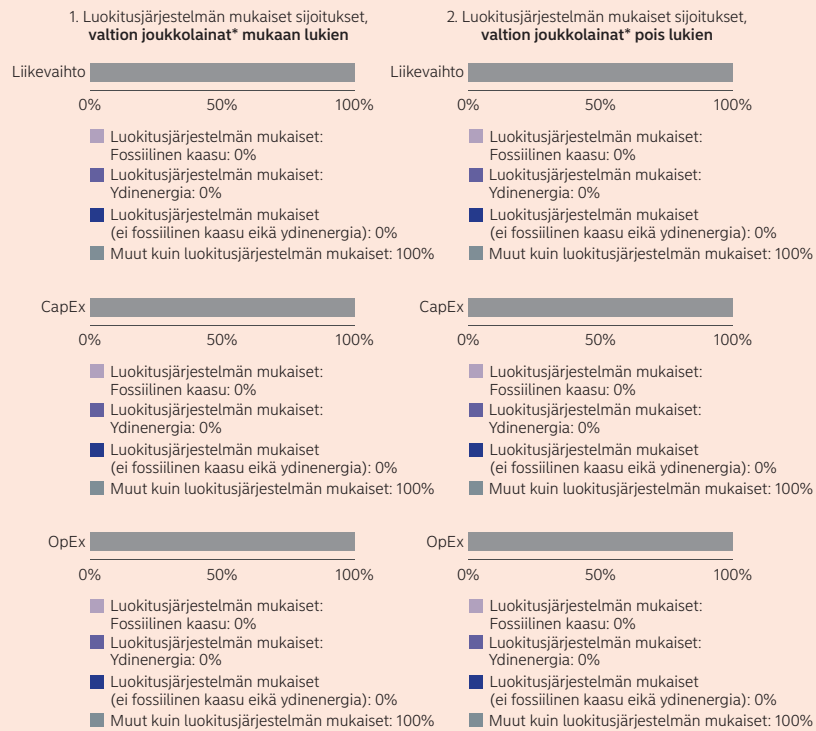
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainlainoista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,00 %
Yhteensä	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 44 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 56 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi:

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Oikeushenkilötunnus: 549300ZOTEQXB2HLTF71

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ %** tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 15 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	14,77 %	97,50 %	97,22 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	97,50 %	97,50 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävästä tavoitteesta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäville sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

– Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla ”ei merkittävää haittaa” -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmatoon ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet ”ei merkittävää haittaa” -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin ”ei merkittävää haittaa” -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät ”ei merkittävää haittaa” -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

”Ei merkittävää haittaa” -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,04 % osallisina rikkomuksissa	24,09 %	16,27 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	24,09 %	17,15 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN Sijoituksiin
SOVELLETTAVAT Indikaattorit**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	424,22 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	73,40 %	72,96 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	1 sijoituskohteena oleva maa syyllistyi rikkomisiin	73,40 %	72,46 %
			0,87 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	73,40 %	72,46 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	2,85 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	73,40 %	73,40 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
3. huhtikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

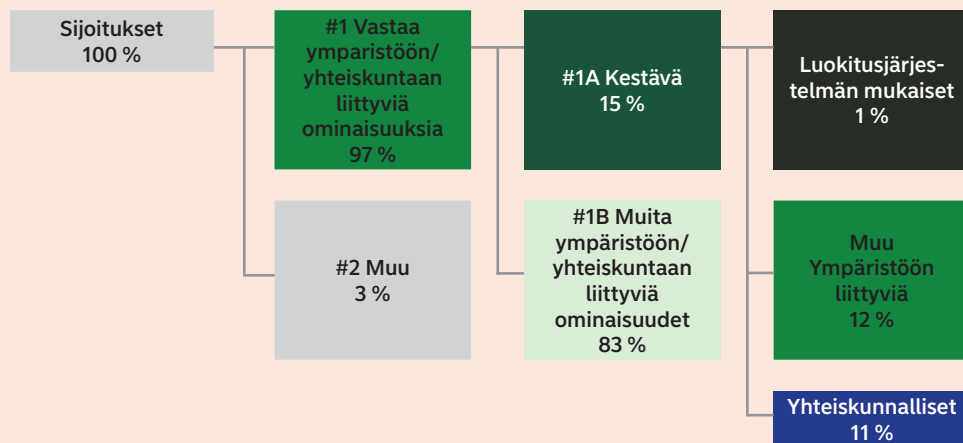
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
United States Treasury Note/ 4.5% 31-03-2026	Valtionvelkakirjat	3,59 %	Yhdysvallat
Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	Energia	2,06 %	Meksiko
Colombia Government Internat 8% 20-04-2033	Valtionvelkakirjat	1,32 %	Kolumbia
Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038	Valtionvelkakirjat	1,23 %	Argentiina
Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	Valtionvelkakirjat	1,16 %	Panama
United States Treasury Note/ 4.5% 31-05-2029	Valtionvelkakirjat	1,08 %	Yhdysvallat
Hungary Government Internati 5.25% 16-06-2029	Valtionvelkakirjat	1,06 %	Unkari
Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049	Valtionvelkakirjat	1,00 %	Qatar
Qatar Government Internation 4.4% 16-04-2050	Valtionvelkakirjat	1,00 %	Qatar
Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	Valtionvelkakirjat	0,94 %	Argentiina
Egypt Government Internation 5.875% 16-02-2031	Valtionvelkakirjat	0,88 %	Egypti
DP World Crescent Ltd 5.5% 13-09-2033	Kulutus, ei-syklinen	0,87 %	Caymansaaret
Serbia International Bond 6% 12-06-2034	Valtionvelkakirjat	0,86 %	Serbia
Dominican Republic Internati 5.5% 22-02-2029	Valtionvelkakirjat	0,85 %	Dominikaaninen tasavalta
Colombia Government Internat 8.75% 14-11-2053	Valtionvelkakirjat	0,84 %	Kolumbia



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	0,46 %
Perusteollisuus	Metsätalouden tuotteet ja paperi	0,14 %
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	0,29 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	1,42 %
Käteinen	Käteinen	2,50 %
Viestintä	Televiestintä	0,60 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	0,30 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,09 %
Kulutus, syklinen	Kotitaloustavarat	0,07 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	0,87 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	0,87 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,00 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	0,43 %
Energia	Öljy ja kaasu	7,03 %
Energia	Öljyn- ja kaasuntuotantoon liittyvät palvelut	0,52 %
Energia	Putkistot	0,29 %
Rahoitus	Pankit	3,26 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	0,46 %
Rahoitus	Sijoitusyhtiöt	0,70 %
Rahoitus	Kiinteistöt	0,04 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	0,26 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Valtionobligaatit	Monikansalliset	0,97 %
Valtionobligaatit	Kunnat	0,34 %
Valtionobligaatit	ALUEELLISET (OSAVALTIO/ HALLINNOLLINEN ALUE)	0,09 %
Valtionobligaatit	Valtioiden velkasitoumukset	73,40 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	0,17 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	1,41 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,55 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	2,39 %
Yhdyskuntapalvelut	Kaasu	0,07 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

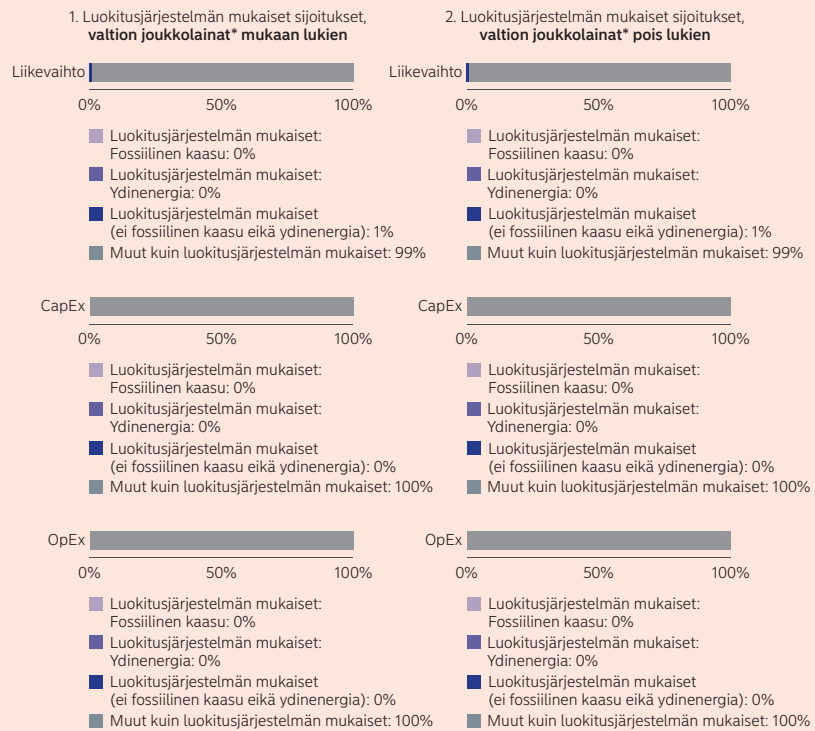
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,03 %
Yhteensä	0,03 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 12 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 11 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300BQHP800JBRDB80

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 31 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyyssindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	30,86 %	94,57 %	94,17 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	94,57 %	94,57 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ***Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävästä tavoitteesta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● ***Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?***

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla ”ei merkittävää haittaa” -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työnteekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet ”ei merkittävää haittaa” -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin ”ei merkittävää haittaa” -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät ”ei merkittävää haittaa” -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

”Ei merkittävää haittaa” -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,49 % osallisina rikkomuksissa	92,19 %	71,20 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	92,19 %	71,69 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	372,43 tCO2e / milj. euroa BKT:tä	2,38 %	2,38 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	1 sijoituskohteena oleva maa syyllistyi rikkomisiin	2,38 %	2,38 %
			3,70 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	2,38 %	2,38 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,05 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	2,38 %	2,38 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
3. huhtikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

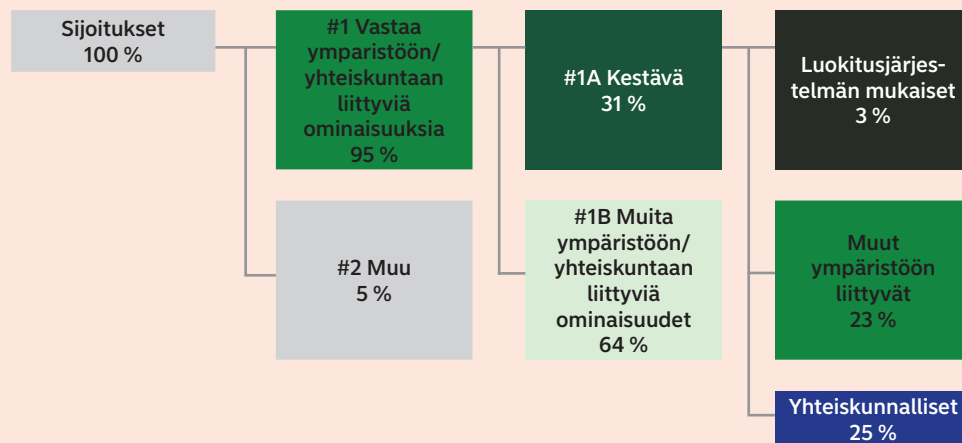
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Bangkok Bank PCL/Hong K 3.466% MULTI 23-09-2036	Rahoitus	1,20 %	Hongkong
Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	Kulutus, ei-syklinen	0,97 %	Alankomaat
Melco Resorts Finance Ltd 5.75% 21-07-2028	Kulutus, syklinen	0,97 %	Hongkong
Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27-09-2051	Yhdyskuntapalvelut	0,89 %	Chile
Standard Chartered PLC 6.170% MULTI 09-01-2027	Rahoitus	0,86 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Medco Maple Tree Pte Ltd 8.96% 27-04-2029	Energia	0,84 %	Singapore
Standard Chartered PLC 7.875% MULTI Perp FC2030	Rahoitus	0,82 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Nbk Tier 2 Ltd 2.500% MULTI 24-11-2030	Rahoitus	0,81 %	Arabiemiirikuntien liitto
Freeport Indonesia PT 6.2% 14-04-2052	Perusteollisuus	0,78 %	Indonesia
EQUATE Petrochemical Co KSC 5% 18-05-2025	Perusteollisuus	0,77 %	Kuwait
Infraestructura Energetica N 4.875% 14-01-2048	Yhdyskuntapalvelut	0,77 %	Meksiko
Prosus NV 4.027% 03-08-2050	Viestintä	0,76 %	Alankomaat
Peru LNG Srl 5.375% 22-03-2030	Energia	0,76 %	Peru
MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30-06-2031	Energia	0,74 %	Luxemburg
Sands China Ltd 5.4% 08-08-2028	Kulutus, syklinen	0,74 %	Macao



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	2,97 %
Perusteollisuus	Metsätalouden tuotteet ja paperi	0,63 %
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	1,32 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	5,02 %
Käteinen	Käteinen	5,43 %
Viestintä	Internet	2,44 %
Viestintä	Televiestintä	7,66 %
Kulutus, syklinen	Lentoyhtiöt	0,04 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	1,72 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,25 %
Kulutus, syklinen	Viihde	0,69 %
Kulutus, syklinen	Kodinsisustus	0,52 %
Kulutus, syklinen	Majoitus	4,07 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	0,90 %
Kulutus, ei-syklinen	Maatalous	0,57 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	0,35 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	0,16 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	0,72 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	1,49 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	0,97 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	1,62 %
Energia	Öljy ja kaasu	12,69 %
Energia	Öljyn- ja kaasuntuotantoon liittyvät palvelut	1,01 %
Energia	Putkistot	2,11 %
Rahoitus	Pankit	16,71 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	4,21 %
Rahoitus	Vakuutus	2,62 %
Rahoitus	Kiinteistöt	0,56 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	1,12 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Valtionobligaatit	Kunnat	0,22 %
Valtionobligaatit	ALUEELLISET (OSAVALTIO/ HALLINNOLLINEN ALUE)	0,02 %
Valtionobligaatit	Valtioiden velkasitoumukset	2,46 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	0,43 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	4,07 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	1,39 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	10,35 %
Yhdyskuntapalvelut	Kaasu	0,12 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	0,37 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

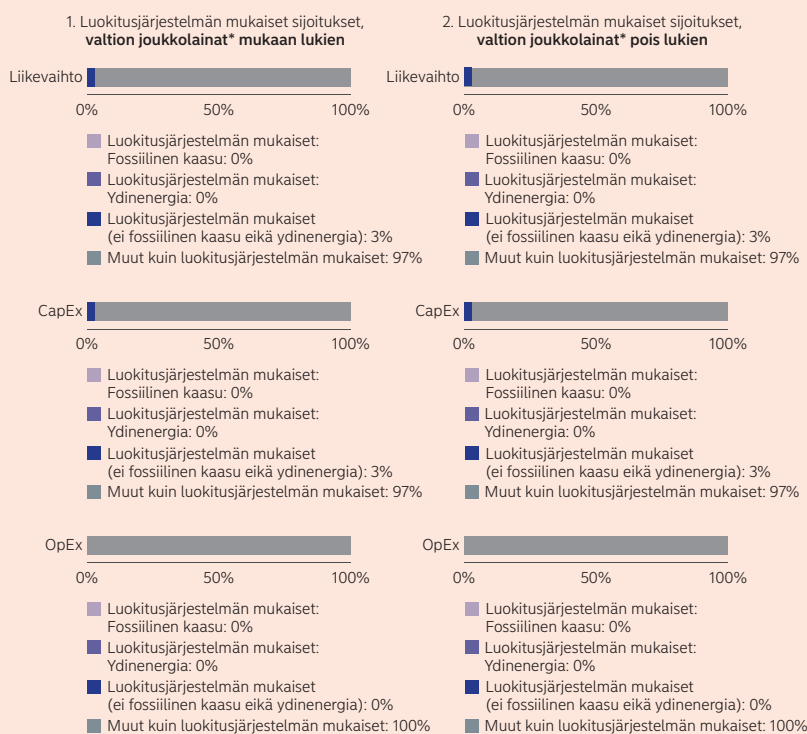
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,06 %
Yhteensä	0,06 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 23 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 25 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300VAUSC28I3RVH52

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ %** tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 43 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

ESG-luokitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla oli myönteiset ESG-luokitukset. ESG viittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyviin tekijöihin. NAM tai jokin ulkopuolinen tiedontuottaja on analysoinut ja luokitellut sijoituskohteena olevat yritykset tai liikkeeseenlaskijat sen varmistamiseksi, että ainoastaan sellaisten yritysten arvopaperit, jotka täyttivät ESG-luokituksen vähimmäisvaatimuksen, kelpuutettiin sijoituskohteiksi ja matalimpia ESG-ratingeja saaneet kohteet suljettiin pois.

Toimiala- ja arvopohjainen seulonta Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	43,00 %	95,45 %	95,45 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	0,00 %	95,45 %	95,45 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	95,45 %	95,45 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	95,45 %	95,45 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

- **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävä tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

- **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla ”ei merkittävää haittaa” -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työnteekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet ”ei merkittävää haittaa” -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin ”ei merkittävää haittaa” -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät ”ei merkittävää haittaa” -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäksiteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

”Ei merkittävää haittaa” -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	4.146 tCO2e	27,60 %	23,79 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	413 tCO2e	27,60 %	23,79 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	4.955 tCO2e	27,60 %	23,79 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	4.559 tCO2e	27,60 %	23,79 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	9.515 tCO2e	27,60 %	23,79 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	239 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	27,60 %	23,79 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	499 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	27,60 %	23,79 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	609 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	27,60 %	24,67 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	1.316 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	27,60 %	24,67 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	2,78 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	27,60 %	23,88 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	73,33 % uusiutumattoman energian kulutusta	27,60 %	21,22 %
			42,57 % uusiutumattoman energian tuotantoa	27,60 %	1,75 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kaivostoiminta ja louhinta (B)	1,45 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,28 %	0,28 %
	Teollisuus (C)	5,74 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,84 %	1,84 %
	Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	2,15 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,55 %	0,49 %
	Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Rakentaminen (F)	0,03 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,04 %	0,04 %
	Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	2,49 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,99 %	0,99 %
	Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,12 %	0,00 %
	Kiinteistöalan toiminta (L)	1,60 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,36 %	0,36 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,97 %, joilla on kielteinen vaikutus	27,60 % 22,53 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,03 tonnia / milj. sijoitettua euroa	27,60 % 1,84 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	609,53 tonnia / milj. sijoitettua euroa	27,60 % 23,48 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
---	---------	---------------	-------------	-----------

Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	27,60 %	24,07 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toiminta- periaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsitte- lyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yri- tyksille annettujen OECD:n toimint- aohjeiden rikkomis- een puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	27,60 %	24,20 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	11,27 % palkkaero	27,60 %	10,88 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	24,56 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	27,60 %	22,30 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	27,60 %	24,60 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	422,11 tCO2e / milj. euroa BKT:tä	67,85 %	67,85 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	67,85 %	67,85 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	67,85 %	67,85 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	67,85 %	67,85 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
12. huhtikuuta 2024

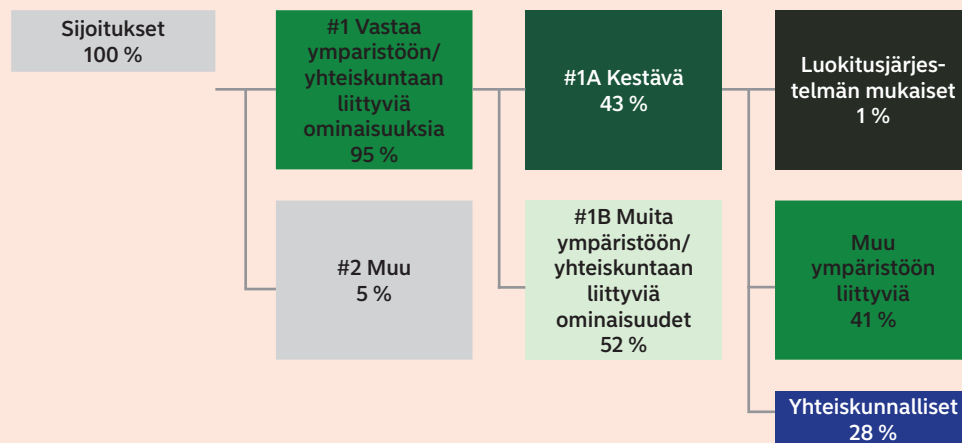
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2033	Valtionvelkakirjat	4,55 %	Brasilia
Malaysia Wakala Sukuk Bhd 2.07% 28-04-2031	Valtionvelkakirjat	4,26 %	Malesia
Thailand Government Bond 3.39% 17-06-2037	Valtionvelkakirjat	3,43 %	Thaimaa
Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-01-2043	Valtionvelkakirjat	2,24 %	Chile
Peru Government Bond 7.3% 12-08-2033	Valtionvelkakirjat	2,23 %	Peru
Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22-04-2045	Valtionvelkakirjat	2,13 %	Malesia
Malaysia Wakala Sukuk Bhd 3.075% 28-04-2051	Valtionvelkakirjat	2,00 %	Malesia
Bonos de la Tesoreria de la 5.3% 01-11-2037	Valtionvelkakirjat	1,96 %	Chile
Mexican Bonos 8% 31-07-2053	Valtionvelkakirjat	1,84 %	Meksiko
Romania Government Bond 4.75% 11-10-2034	Valtionvelkakirjat	1,70 %	Romania
Romania Government Bond 3.65% 24-09-2031	Valtionvelkakirjat	1,70 %	Romania
Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	Valtionvelkakirjat	1,67 %	Meksiko
Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048	Valtionvelkakirjat	1,64 %	Etelä-Afrikka
Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	Valtionvelkakirjat	1,34 %	Namibia
Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	Valtionvelkakirjat	1,29 %	Uruguay



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	0,50 %
Perusteollisuus	Metsätalouden tuotteet ja paperi	0,86 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	1,15 %
Käteinen	Käteinen	4,02 %
Viestintä	Internet	0,99 %
Viestintä	Televiestintä	4,34 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,33 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	0,11 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	0,66 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystoimintapalvelut	0,31 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	0,42 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,45 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	1,15 %
Rahoitus	Pankit	7,03 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	1,19 %
Rahoitus	Vakuutus	0,41 %
Rahoitus	Kiinteistöt	0,59 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	0,36 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,09 %
Valtionobligaatiot	Monikansalliset	0,39 %
Valtionobligaatiot	Valtioiden velkasitoumukset	67,85 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	1,20 %
Teollisuus	Elektroniikka	0,42 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	0,49 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	0,47 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,36 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	0,53 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	2,88 %
Yhdyskuntapalvelut	Kaasu	0,05 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	0,41 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?**

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

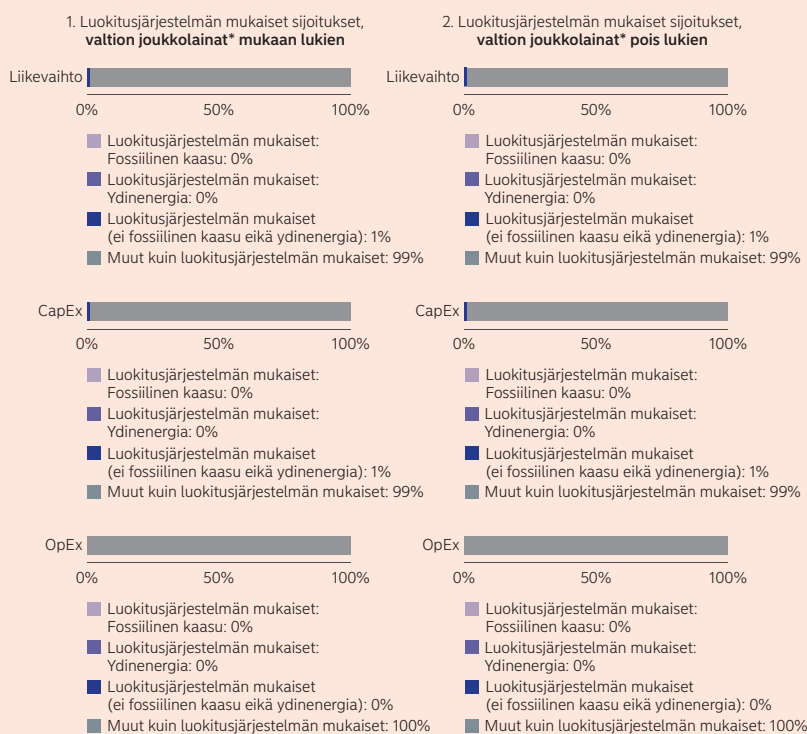
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälikirjoista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,07 %
Mahdollistavat toiminnot	0,04 %
Yhteensä	0,11 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	0,73 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 41 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 28 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300F6FENFDT0IKP77

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____% tehtiin**

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____%**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 48 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

ESG-luokitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla oli myönteiset ESG-luokitukset. ESG viittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyviin tekijöihin. NAM tai jokin ulkoinen tietojen tarjoaja on analysoinut ja luokitellut sijoituskohteena olevat yritykset tai liikkeeseenlaskijat sen varmistamiseksi, että ainoastaan yritykset, jotka täyttävät vähimmäisvaatimuksen ESG-luokituksen osalta, kelpuutettiin sijoituskohteiksi.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopimuksen mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahaston käyttämää vertailuarvoa ei ollut nimetty vertailuarvoksi, jota käytettäisiin rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	46,46 %	96,54 %	96,32 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	0,00 %	96,88 %	96,88 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	96,88 %	96,88 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	96,88 %	96,88 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	46,46 %	96,54 %	96,32 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	2024	0,00 %	96,88 %	96,88 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	96,88 %	96,88 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	96,88 %	96,88 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävä tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmast sopimukseen mukautetun EU:n vertailuarvon kynnyksarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmast sopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi-huonekaa-supäästöt	Scope 1 -kas-vihuonekaas-upäästöt	22.866 tCO ₂ e	28,61 %	22,27 %
	Scope 2 -kas-vihuonekaas-upäästöt	2.453 tCO ₂ e	28,61 %	22,27 %
	Scope 3 -kas-vihuonekaas-upäästöt	41.229 tCO ₂ e	28,61 %	22,27 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	25.317 tCO ₂ e	28,61 %	22,27 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	66.547 tCO ₂ e	28,61 %	22,27 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	164 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	28,61 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	472 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	28,61 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	456 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	28,61 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti (Scope 1+2+3)	1.224 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	28,61 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	2,13 % sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin	28,61 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	63,55 % uusiutumattoman energian kulutusta	28,61 %
			34,58 % uusiutumattoman energian tuotantoa	28,61 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	1,27 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,42 %	0,42 %
		Teollisuus (C)	3,62 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,89 %	1,89 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	1,48 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,57 %	0,57 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	4,30 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,64 %	0,64 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,40 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,10 %	0,10 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,40 %, joilla on kielteinen vaikutus	28,61 %	21,35 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,05 tonnia / milj. sijoitettua euroa	28,61 %	1,73 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	496,37 tonnia / milj. sijoitettua euroa	28,61 %	20,26 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,03 % osallisina rikkomuksissa	28,61 % 20,67 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta-periaatteita	28,61 % 21,31 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	13,67 % palkkaero	28,61 % 10,77 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	23,94 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	28,61 % 20,94 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	28,61 % 21,87 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	406,09 tCO2e / milj. euroa BKT:tä	68,26 %	67,96 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	1 sijoituskohteena oleva maa syyllistyi rikkomisiin	68,26 %	67,14 %
			0,91 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	68,26 %	67,14 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältävät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	68,26 %	68,26 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

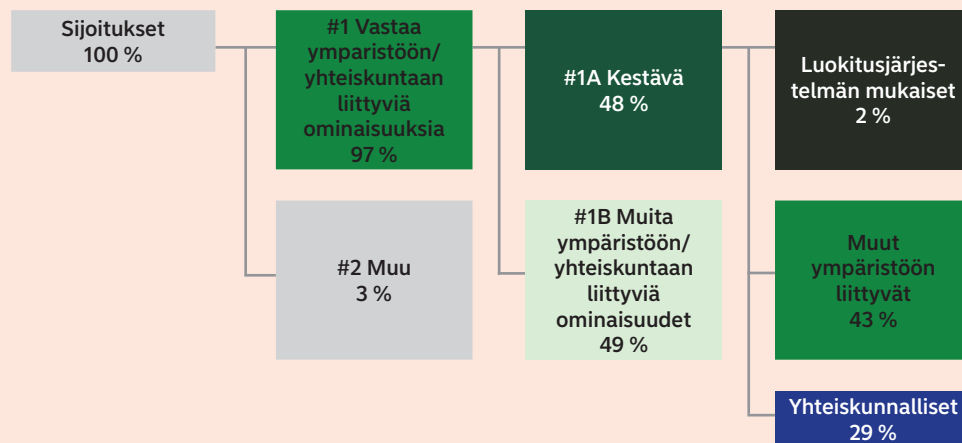
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	Valtionvelkakirjat	2,08 %	Uruguay
Egypt Government Internation 5.25% 06-10-2025	Valtionvelkakirjat	1,75 %	Egypti
Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051	Valtionvelkakirjat	1,68 %	Indonesia
Philippine Government Intern 5.95% 13-10-2047	Valtionvelkakirjat	1,55 %	Filippiinit
Perusahaan Penerbit SBSN Ind 2.3% 23-06-2025	Valtionvelkakirjat	1,27 %	Indonesia
United States Treasury Note/ 4.5% 31-03-2026	Valtionvelkakirjat	1,26 %	Yhdysvallat
Ivory Coast Government Inter 7.625% 30-01-2033	Valtionvelkakirjat	1,25 %	Norsunluurannikko
Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	Valtionvelkakirjat	1,25 %	Meksiko
Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038	Valtionvelkakirjat	1,22 %	Argentiina
Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034	Valtionvelkakirjat	1,12 %	Peru
United States Treasury Note/ 4.5% 31-05-2029	Valtionvelkakirjat	1,11 %	Yhdysvallat
Akbank TAS 6.8% 06-02-2026	Rahoitus	1,08 %	Turkki
Istanbul Metropolitan Munici 10.5% 06-12-2028	Valtionvelkakirjat	1,08 %	Turkki
Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035	Valtionvelkakirjat	1,02 %	Benin
United States Treasury Note/ 4% 15-02-2034	Valtionvelkakirjat	1,01 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	0,69 %
Perusteollisuus	Metsätalouden tuotteet ja paperi	1,43 %
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	0,22 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	1,33 %
Käteinen	Käteinen	3,11 %
Viestintä	Internet	0,28 %
Viestintä	Televiestintä	3,09 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,16 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	0,04 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	0,54 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	1,19 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystoimintapalvelut	0,14 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	0,14 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,00 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	1,46 %
Rahoitus	Pankit	7,19 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	0,82 %
Rahoitus	Vakuutus	0,48 %
Rahoitus	Sijoitusyhtiöt	0,16 %
Rahoitus	Kiinteistöt	0,14 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	0,28 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,01 %
Valtionobligaatiot	Monikansalliset	1,01 %
Valtionobligaatiot	Kunnat	1,08 %
Valtionobligaatiot	ALUEELLISET (OSAVALTIO/ HALLINNOLLINEN ALUE)	0,07 %
Valtionobligaatiot	Valtioiden velkasitoumukset	68,27 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	0,39 %
Teollisuus	Elektroniikka	0,14 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	1,49 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	0,50 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,99 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	0,13 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	2,89 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	0,15 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?**

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

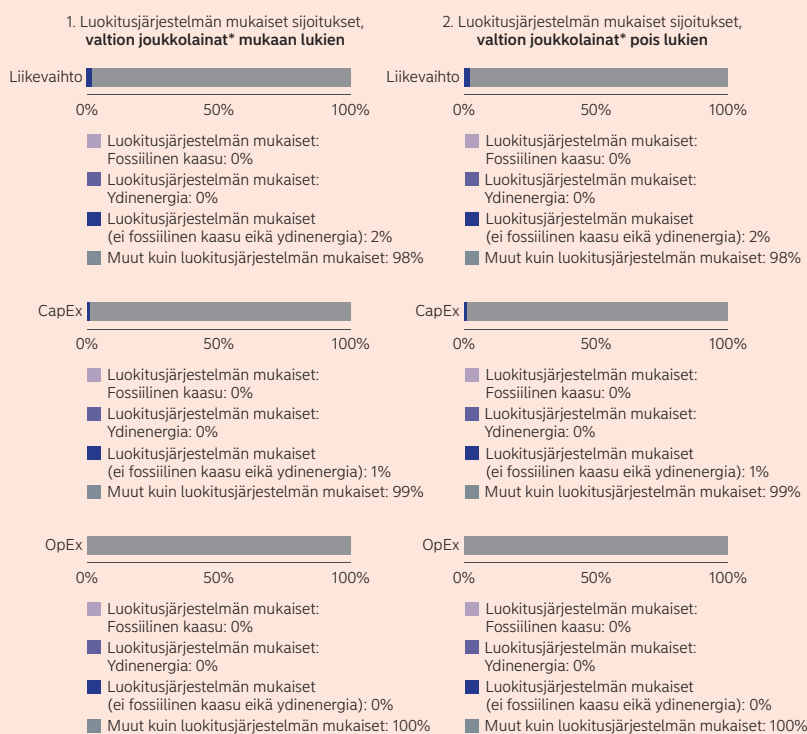
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainlainoista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,02 %
Mahdollistavat toiminnot	0,07 %
Yhteensä	0,09 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	1,58 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 43 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 29 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300NKRMXUIKSLCD46

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ % tehtiin**

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 81 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

ESG-luokitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla oli myönteiset ESG-luokitukset. ESG viittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyviin tekijöihin. NAM tai jokin ulkopuolinen tiedontuottaja on analysoinut ja luokitellut sijoituskohteena olevat yritykset tai liikkeeseenlaskijat sen varmistamiseksi, että ainoastaan sellaisten yritysten arvopaperit, jotka täyttivät ESG-luokituksen vähimmäisvaatimuksen, kelpuutettiin sijoituskohteiksi ja matalimpia ESG-ratingeja saaneet kohteet suljettiin pois.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	81,00 %	99,43 %	99,43 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	0,00 %	99,43 %	99,43 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	99,43 %	99,43 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	99,43 %	99,43 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltevuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	81,00 %	99,43 %	99,43 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	2024	0,00 %	99,43 %	99,43 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	99,43 %	99,43 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	99,43 %	99,43 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltevuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

- ***Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävästä tavoitteesta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehottukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

- ***Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?***

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmatoon ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	10.090 tCO ₂ e	97,93 %	80,60 %
	Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	1.418 tCO ₂ e	97,93 %	80,60 %
	Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	16.311 tCO ₂ e	97,93 %	80,60 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	11.508 tCO ₂ e	97,93 %	80,60 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	27.819 tCO ₂ e	97,93 %	80,60 %
	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	188 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	97,93 %	80,60 %
	Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	455 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	97,93 %	80,60 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	460 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,93 %	87,30 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	1.141 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,93 %	87,30 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	8,08 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	97,93 %	82,31 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	75,32 % uusiutumattoman energian kulutusta	97,93 %	70,69 %
		32,93 % uusiutumattoman energian tuotantoa	97,93 %	6,33 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaas- upäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	1,45 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	3,01 %	3,01 %
		Teollisuus (C)	3,50 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	6,44 %	6,44 %
		Sähkö-, kaas- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	1,46 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	3,06 %	2,49 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,03 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,44 %	0,44 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- torijoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	2,19 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,46 %	1,46 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,25 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	1,60 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,14 %	1,14 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	2,87 %, joilla on kielteinen vaikutus	97,93 %	77,85 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,02 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,93 %	5,14 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	1.170,58 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,93 %	80,19 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	97,93 % 85,31 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	97,93 % 82,75 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	12,19 % palkkaero	97,93 % 33,34 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	25,07 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	97,93 % 78,37 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	97,93 % 87,06 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	316,61 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	1,50 %	1,50 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	1,50 %	1,50 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	1,50 %	1,50 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	1,50 %	1,50 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
12. huhtikuuta 2024

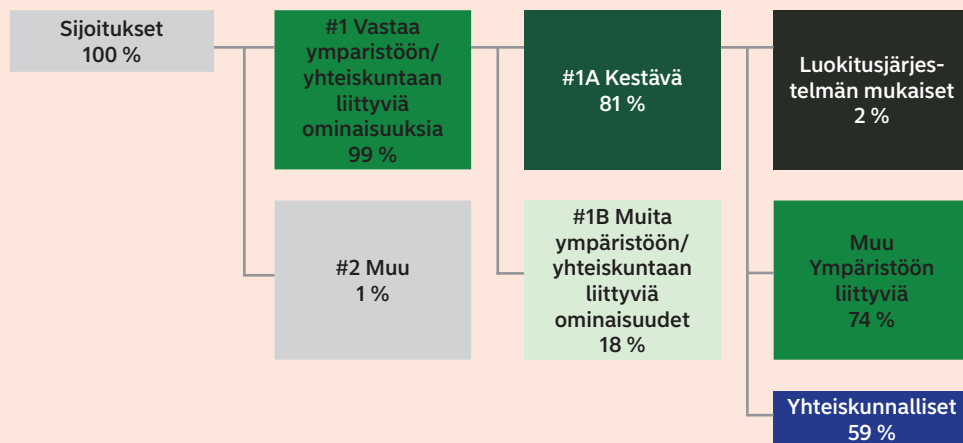
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Bancolombia SA 4.875% MULTI 18-10-2027	Rahoitus	2,47 %	Kolumbia
Kasikornbank PCL/Hong K 3.343% MULTI 02-10-2031	Rahoitus	1,95 %	Hongkong
C&W Senior Finance Ltd 6.875% 15-09-2027	Viestintä	1,88 %	Caymansaaret
Banco General SA 4.125% 07-08-2027	Rahoitus	1,83 %	Panama
BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	Rahoitus	1,77 %	Yhdysvallat
Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025	Kulutus, ei-syklinen	1,71 %	Yhdysvallat
Liberty Costa Rica Senior Se 10.875% 15-01-2031	Viestintä	1,71 %	Caymansaaret
WE Soda Investments Holding 9.5% 06-10-2028	Perusteollisuus	1,64 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Aegea Finance Sarl 6.75% 20-05-2029	Yhdyskuntapalvelut	1,61 %	Luxemburg
Prosus NV 3.832% 08-02-2051	Viestintä	1,57 %	Alankomaat
Flex Ltd 6% 15-01-2028	Teollisuus	1,52 %	Yhdysvallat
AES Andes SA 7.125% MULTI 26-03-2079	Yhdyskuntapalvelut	1,46 %	Chile
Cemex SAB de CV 5.125% MULTI Perp FC2026	Teollisuus	1,44 %	Meksiko
Shriram Finance Ltd 4.15% 18-07-2025	Rahoitus	1,44 %	Intia
Standard Chartered PLC 3.265% MULTI 18-02-2036	Rahoitus	1,36 %	Yhdistynyt kuningaskunta



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	2,32 %
Perusteollisuus	Metsätalouden tuotteet ja paperi	2,11 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	6,40 %
Käteinen	Käteinen	0,53 %
Viestintä	Internet	4,06 %
Viestintä	Televiestintä	13,92 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,61 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	1,19 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	2,84 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystoimintapalvelut	0,80 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	1,71 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,05 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	4,48 %
Rahoitus	Pankit	24,22 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	3,31 %
Rahoitus	Vakuutus	1,58 %
Rahoitus	Kiinteistöt	3,64 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	1,14 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Valtionobligaatit	Monikansalliset	1,40 %
Valtionobligaatit	Valtioiden velkasitoumukset	1,50 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	3,34 %
Teollisuus	Elektroniikka	1,52 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	2,86 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	0,61 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	1,12 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	1,10 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	9,47 %
Yhdyskuntapalvelut	Kaasu	0,56 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	1,61 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

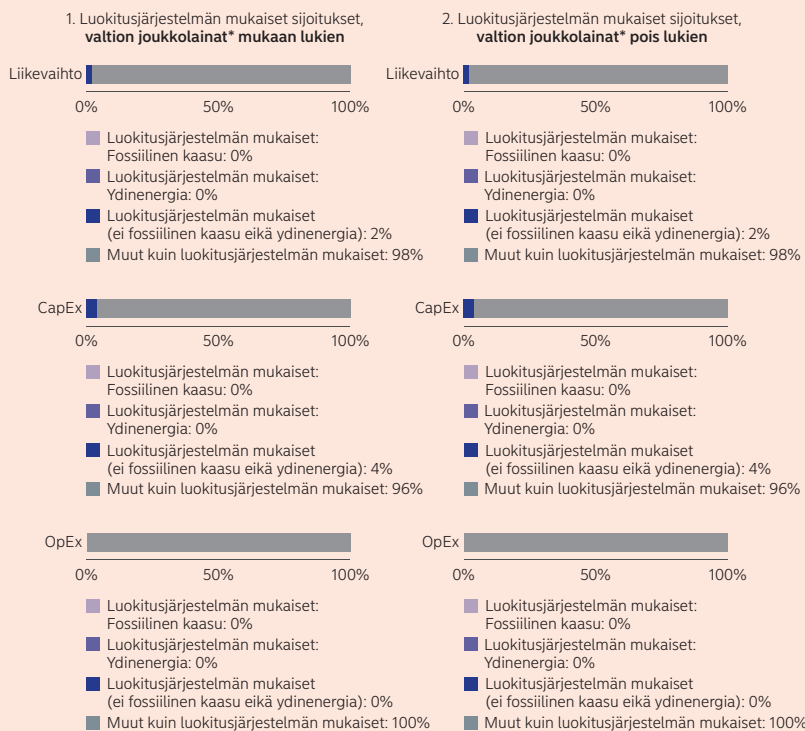
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,19 %
Mahdollistavat toiminnot	0,39 %
Yhteensä	0,58 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	1,89 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 74 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 59 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Oikeushenkilötunnus: 549300UFJRQ77N3UYE48

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ ☒ Kyllä

☒ ☐ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 66 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

ESG-luokitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla oli myönteiset ESG-luokitukset. ESG viittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyviin tekijöihin. NAM tai jokin ulkopuolinen tiedontuottaja on analysoinut ja luokitellut sijoituskohteena olevat yritykset tai liikkeeseenlaskijat sen varmistamiseksi, että ainoastaan sellaisten yritysten arvopaperit, jotka täyttivät ESG-luokituksen vähimmäisvaatimuksen, kelpuutettiin sijoituskohteiksi ja matalimpia ESG-ratingeja saaneet kohteet suljettiin pois.

Hiilijalanjälki Scope 1, 2 & 3 -rajoitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pitämällä rahaston sijoitusten kokonaishiilijalanjäljen vähintään 20 % alle vertailuindeksin kokonaishiilijalanjäljen. Hiilijalanjälki mitattiin Scope 1-, Scope 2- ja Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöillä.

Toimiala- ja arvopohjainen seulonta Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	65,18 %	98,19 %	98,19 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	0,00 %	98,43 %	98,43 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	98,43 %	98,43 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	98,43 %	98,43 %
Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	-79,97 %	98,43 %	98,43 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	65,18 %	98,19 %	98,19 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	2024	0,00 %	98,43 %	98,43 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	98,43 %	98,43 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	98,43 %	98,43 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	2024	-79,97 %	98,43 %	98,43 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

- ***Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävä tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

- ***Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?***

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi-huonekaa-supäästöt	Scope 1 -kas-vihuonekaas-upäästöt	7.276 tCO ₂ e	98,43 %	98,13 %
	Scope 2 -kas-vihuonekaas-upäästöt	18.403 tCO ₂ e	98,43 %	98,13 %
	Scope 3 -kas-vihuonekaas-upäästöt	201.136 tCO ₂ e	98,43 %	98,02 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	25.679 tCO ₂ e	98,43 %	98,13 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	226.818 tCO ₂ e	98,43 %	98,02 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	16 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	98,43 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	142 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	98,02 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	66 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,43 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti (Scope 1+2+3)	578 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,02 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	0,00 % sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin	98,43 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	83,48 % uusiutumattoman energian kulutusta	79,12 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	0,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaas- upäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	1,27 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,18 %	1,18 %
		Teollisuus (C)	0,26 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	38,07 %	38,07 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,02 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,41 %	1,41 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,08 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	13,56 %	13,56 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	98,43 %	98,25 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,43 %	12,58 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	259,38 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,43 %	96,72 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	98,43 % 98,13 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	98,43 % 94,06 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	5,96 % palkkaero	98,43 % 26,98 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	20,15 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	98,43 % 95,50 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,43 % 97,37 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

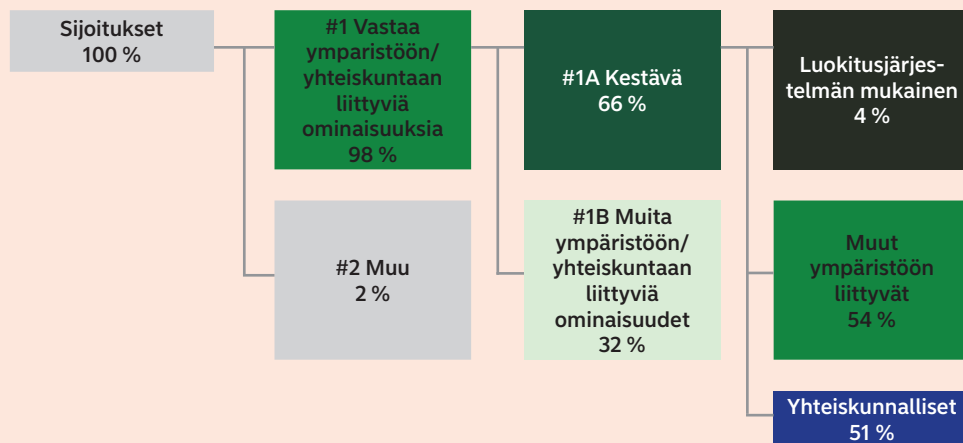
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologia	9,68 %	Taiwan, Kiinan maakunta
Tencent Holdings	Viestintä	6,44 %	Kiina
Samsung Electronics	Teknologia	5,87 %	Etelä-Korea
Alibaba Group Holding	Viestintä	3,69 %	Kiina
ICICI Bank	Rahoitus	3,53 %	Intia
MercadoLibre	Viestintä	3,00 %	Uruguay
HDFC Bank	Rahoitus	2,71 %	Intia
Trip.com Group ADR	Viestintä	2,55 %	Singapore
Bank Rakyat Indonesia Persero	Rahoitus	2,47 %	Indonesia
Wal-Mart de Mexico	Kulutus, syklinen	2,41 %	Meksiko
SK Hynix	Teknologia	2,11 %	Etelä-Korea
Grupo Financiero Banorte	Rahoitus	2,10 %	Meksiko
Military Commercial Joint Stock Bank	Rahoitus	2,07 %	Vietnam



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	1,18 %
Käteinen	Käteinen	1,57 %
Viestintä	Internet	20,62 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	1,16 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	2,34 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	6,42 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	2,26 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	1,65 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	1,50 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	0,32 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	1,37 %
Rahoitus	Pankit	15,92 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	2,87 %
Rahoitus	Vakuutus	4,23 %
Rahoitus	Kiinteistöt	1,41 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	0,58 %
Teollisuus	Elektroniikka	5,25 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	2,98 %
Teollisuus	Metalliosat/laitteistot	1,51 %
Teollisuus	Muu valmistus	1,15 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	21,83 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	1,87 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä: ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

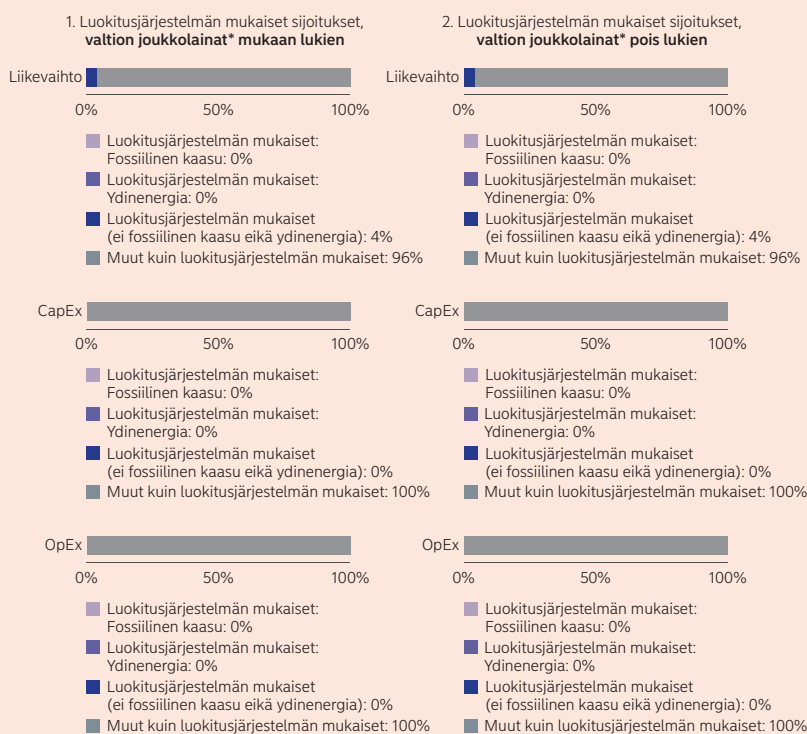
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	2,62 %
Yhteensä	2,62 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	3,56 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 54 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 51 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund

Oikeushenkilötunnus: 54930066X6UUR3V1T114

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 67 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

ESG-luokitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla oli myönteiset ESG-luokitukset. ESG viittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyviin tekijöihin. NAM tai jokin ulkopuolinen tiedontuottaja on analysoinut ja luokitellut sijoituskohteena olevat yritykset tai liikkeeseenlaskijat sen varmistamiseksi, että ainoastaan sellaisten yritysten arvopaperit, jotka täyttivät ESG-luokituksen vähimmäisvaatimuksen, kelpuutettiin sijoituskohteiksi ja matalimpia ESG-ratingeja saaneet kohteet suljettiin pois.

Hiilijalanjälki Scope 1, 2 & 3 -rajoitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pitämällä rahaston sijoitusten kokonaishiilijalanjäljen vähintään 20 % alle vertailuindeksiin kokonaishiilijalanjäljen. Hiilijalanjälki mitattiin Scope 1-, Scope 2- ja Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöillä.

Toimiala- ja arvopohjainen seulonta Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	65,90 %	97,46 %	97,46 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	0,00 %	97,45 %	97,45 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	97,45 %	97,45 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	97,45 %	97,45 %
Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	-80,32 %	97,45 %	97,45 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	65,90 %	97,46 %	97,46 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	2024	0,00 %	97,45 %	97,45 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	97,45 %	97,45 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	97,45 %	97,45 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	2024	-80,32 %	97,45 %	97,45 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

- ***Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävä tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

- ***Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?***

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla ”ei merkittävää haittaa” -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työnteekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet ”ei merkittävää haittaa” -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin ”ei merkittävää haittaa” -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät ”ei merkittävää haittaa” -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

”Ei merkittävää haittaa” -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	630 tCO ₂ e	97,45 %	96,76 %
	Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	1.435 tCO ₂ e	97,45 %	96,76 %
	Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	15.105 tCO ₂ e	97,45 %	96,65 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	2.066 tCO ₂ e	97,45 %	96,76 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	17.171 tCO ₂ e	97,45 %	96,65 %
	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	18 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	97,45 %	96,76 %
	Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	149 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	97,45 %	96,65 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	76 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,45 %	96,76 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	625 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,45 %	96,65 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	0,00 % sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin	97,45 % 94,13 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	78,64 % uusiutumattoman energian kulutusta	97,45 % 77,86 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	97,45 % 0,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	1,27 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,87 %	1,87 %
		Teollisuus (C)	0,28 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	41,83 %	41,83 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,03 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,00 %	2,00 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,08 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	12,23 %	12,23 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	97,45 %	96,88 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,45 %	10,26 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	418,84 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,45 %	95,22 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	97,45 % 96,76 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	97,45 % 93,39 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	5,00 % palkkaero	97,45 % 37,35 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	20,00 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	97,45 % 93,95 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	97,45 % 95,75 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

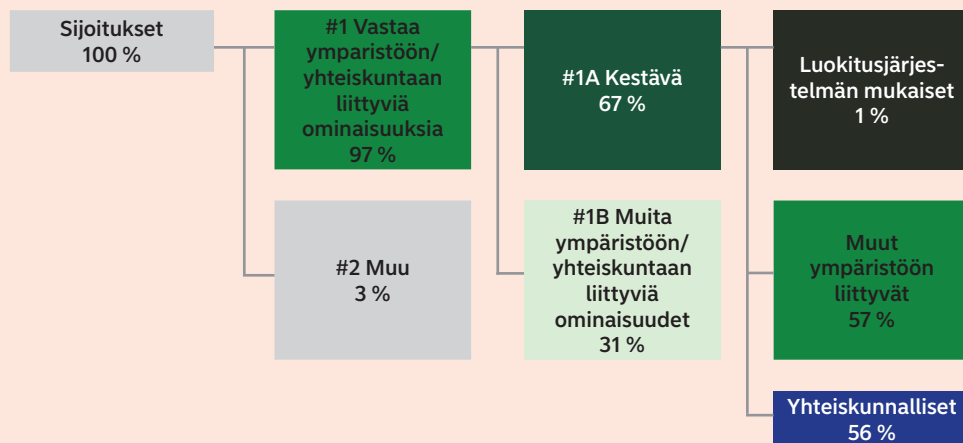
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologia	7,65 %	Taiwan, Kiinan maakunta
Samsung Electronics	Teknologia	7,58 %	Etelä-Korea
ICICI Bank	Rahoitus	4,02 %	Intia
HDFC Bank	Rahoitus	3,35 %	Intia
Bank Rakyat Indonesia Persero	Rahoitus	3,33 %	Indonesia
MercadoLibre	Viestintä	3,20 %	Uruguay
MediaTek	Teknologia	2,78 %	Taiwan, Kiinan maakunta
Grupo Financiero Banorte	Rahoitus	2,78 %	Meksiko
SK Hynix	Teknologia	2,68 %	Etelä-Korea
Wal-Mart de Mexico	Kulutus, syklinen	2,64 %	Meksiko
Capitec Bank Holdings	Rahoitus	2,63 %	Etelä-Afrikka
OTP Bank Nyrt	Rahoitus	2,60 %	Unkari
Godrej Consumer Products	Kulutus, ei-syklinen	2,51 %	Intia



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	1,87 %
Käteinen	Käteinen	2,55 %
Viestintä	Internet	9,68 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	1,46 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	1,41 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	7,73 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	3,37 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	2,51 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	1,87 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	0,69 %
Rahoitus	Pankit	22,95 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	3,64 %
Rahoitus	Vakuutus	2,37 %
Rahoitus	Kiinteistöt	2,00 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Elektroniikka	5,17 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	1,50 %
Teollisuus	Metalliosat/laitteistot	2,00 %
Teollisuus	Muu valmistus	1,65 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	25,59 %
Yhteensä		100,00 %



EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskyykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?**

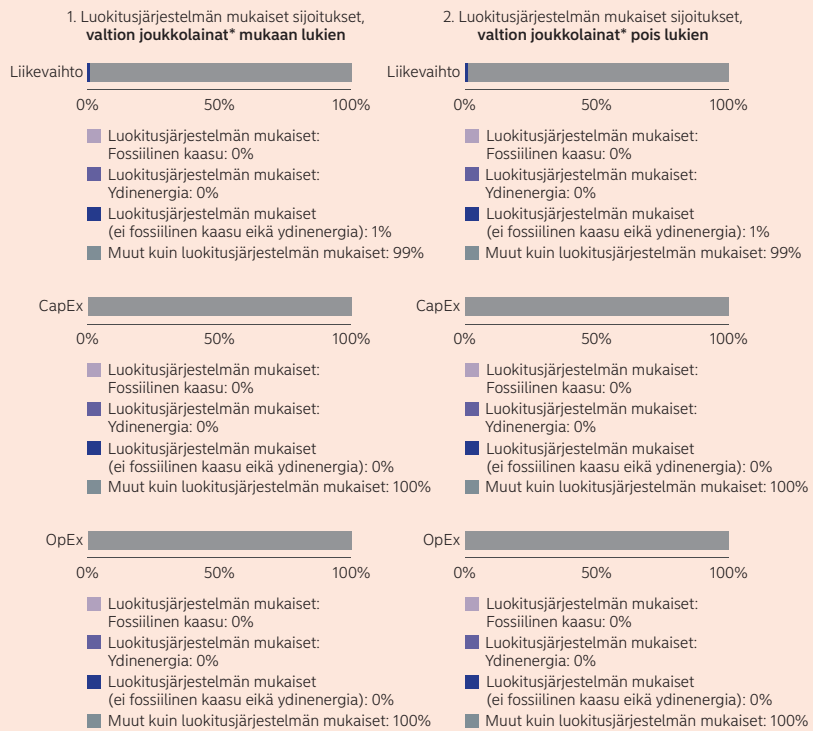
☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,00 %
Yhteensä	0,00 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	1,23 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 57 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 56 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 5493009USMG00QQ0TE12

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 47 % oli kestäviä sijoituksia

☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Edistettävät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet voivat olla ympäristö- ja/tai yhteiskuntaominaisuuksia, ja niihin voivat sisältyä seuraavat piirteet:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

ESG-luokitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla oli myönteiset ESG-luokitukset. ESG viittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyviin tekijöihin. NAM tai jokin ulkoinen tietojen tarjoaja on analysoinut ja luokitellut sijoituskohteena olevat yritykset tai liikkeeseenlaskijat sen varmistamiseksi, että ainoastaan yritykset, jotka täyttävät vähimmäisvaatimuksen ESG-luokituksen osalta, kelpuutettiin sijoituskohteiksi.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahaston käyttämää vertailuarvoa ei ollut nimetty vertailuarvoksi, jota käytettäisiin rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	45,85 %	95,76 %	93,41 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	0,00 %	96,48 %	96,48 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	96,48 %	96,48 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	96,48 %	96,48 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	45,85 %	95,76 %	93,41 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	2024	0,00 %	96,48 %	96,48 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	96,48 %	96,48 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	96,48 %	96,48 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävästä tavoitteesta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteereitä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteereitä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	133 tCO ₂ e	34,56 %	34,15 %
	Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	23 tCO ₂ e	34,56 %	34,15 %
	Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	1.433 tCO ₂ e	34,56 %	34,15 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	156 tCO ₂ e	34,56 %	34,15 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	1.588 tCO ₂ e	34,56 %	34,15 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	9 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	34,56 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	88 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	34,56 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	17 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	34,56 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	2.711 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	34,56 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	0,39 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	34,56 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	35,83 % uusiutumattoman energian kulutusta	34,56 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	34,56 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- torijoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	34,56 %	3,57 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	34,56 %	0,00 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,07 tonnia / milj. sijoitettua euroa	34,56 %	3,57 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	34,56 % 1,16 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	34,56 % 4,20 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	0,00 % palkkaero	34,56 % 0,49 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	7,99 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	34,56 % 0,96 %
	Altistuminen kiistanalaisiin asemiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	34,56 % 31,40 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	406,15 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	61,92 %	61,92 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	61,92 %	61,76 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	61,92 %	61,76 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	61,92 %	61,92 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

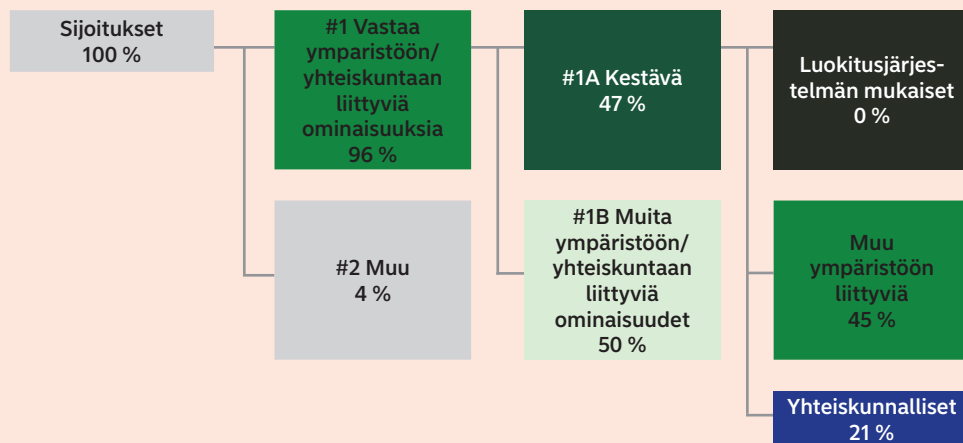
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
European Bank for Reconstruc 2% 21-01-2025	Valtionvelkakirjat	5,07 %	Yhdistynyt kuningaskunta
International Bank for Recon 2.25% 19-01-2029	Valtionvelkakirjat	3,95 %	Yhdysvallat
Colombian TES 7% 26-03-2031	Valtionvelkakirjat	3,91 %	Kolumbia
International Bank for Recon 6.75% 09-02-2029	Valtionvelkakirjat	3,57 %	Yhdysvallat
Thailand Government Bond 3.39% 17-06-2037	Valtionvelkakirjat	3,44 %	Thaimaa
Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2033	Valtionvelkakirjat	2,65 %	Brasilia
Mexican Bonos 8% 24-05-2035	Valtionvelkakirjat	2,59 %	Meksiko
Corp Andina de Fomento 7.5% 04-04-2034	Valtionvelkakirjat	2,13 %	Venezuela
Republic of Poland Governmen 2.5% 25-07-2026	Valtionvelkakirjat	1,99 %	Puola
Asian Development Bank 2.45% 24-01-2027	Valtionvelkakirjat	1,99 %	Filippiinit
Republic of Poland Governmen 2.75% 25-04-2028	Valtionvelkakirjat	1,93 %	Puola
Inter-American Development B 5.1% 17-11-2026	Valtionvelkakirjat	1,86 %	Yhdysvallat
International Bank for Recon 5% 22-01-2026	Valtionvelkakirjat	1,76 %	Yhdysvallat
Peru Government Bond 7.3% 12-08-2033	Valtionvelkakirjat	1,71 %	Peru
Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048	Valtionvelkakirjat	1,67 %	Etelä-Afrikka



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	0,22 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	0,16 %
Käteinen	Käteinen	3,53 %
Rahoitus	Pankit	0,61 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	0,16 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	-0,01 %
Valtionobligaatit	Monikansalliset	33,24 %
Valtionobligaatit	Valtioiden velkasitoumukset	61,92 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	0,17 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

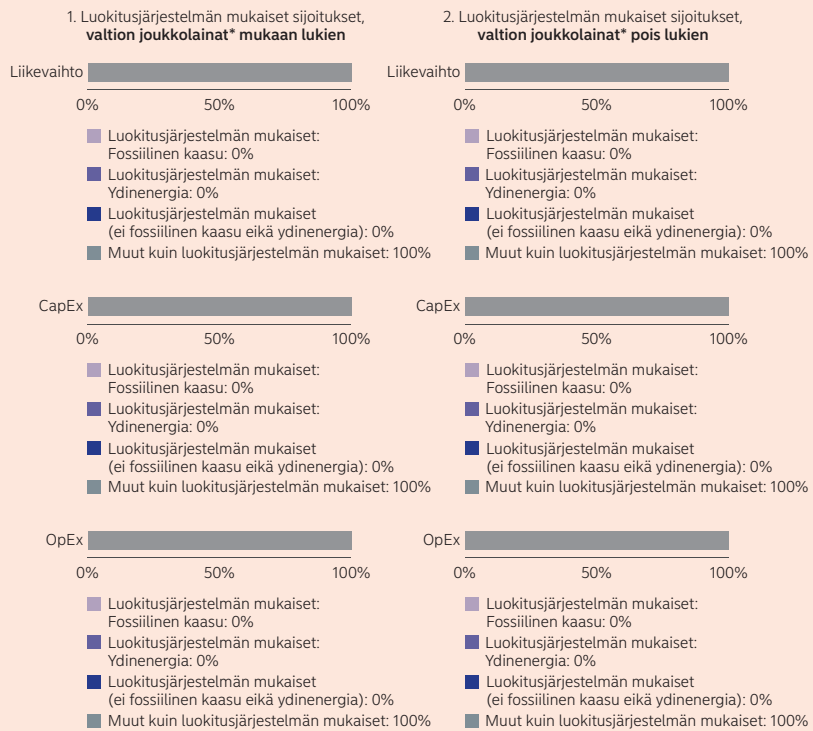
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,00 %
Yhteensä	0,00 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	0,00 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 45 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 21 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund
Oikeushenkilötunnus: 5493000WHGQ6OST4Q544

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luettelo yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____% tehtiin**

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____%**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 56 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävät sijoitukset Vaikka rahasto ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia, se edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävä kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjainen seulonta Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	16 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	98,11 %	97,68 %
	Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	106 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	98,11 %	97,68 %
YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita rikkovien yritysten prosenttiosuus kokonaissijoituksista	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisten yritysten annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomuksiin	0,55 % osallisina rikkomuksissa	98,11 %	98,11 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	2024	16 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	98,11 %	97,68 %
		2023	16 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	98,11 %	97,68 %
		2022	16 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	96,60 %	96,23 %
	Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	2024	106 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	98,11 %	97,68 %
		2023	106 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	98,11 %	97,68 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita rikkovien yritysten prosenttiosuus kokonaissijoituksista	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	2024	0,55 % osallisina rikkomuksissa	98,11 %	98,11 %
		2023	0,55 % osallisina rikkomuksissa	98,11 %	98,11 %
		2022	0,00 % osallisina rikkomuksissa	96,60 %	96,39 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävä tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmast sopimukseen mukautetun EU:n vertailuarvon kynnyksarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmast sopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisä kriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	228 tCO2e	98,11 %	97,68 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	508 tCO2e	98,11 %	97,68 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	4.132 tCO2e	98,11 %	97,68 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	736 tCO2e	98,11 %	97,68 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	4.869 tCO2e	98,11 %	97,68 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	16 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,11 %	97,68 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	106 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,11 %	97,68 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	77 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,11 %	97,68 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	580 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,11 %	97,46 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	0,00 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	98,11 %	93,23 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	85,16 % uusiutumattoman energian kulutusta	98,11 %	60,81 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	98,11 %	0,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,17 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	34,14 %	33,50 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,12 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	4,92 %	4,88 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	2,97 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,60 %	0,50 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	98,11 %	96,24 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,11 %	8,53 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,15 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,11 %	81,52 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,55 % osallisina rikkomuksissa	98,11 % 98,11 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	1,49 % ilman toiminta- periaatteita	98,11 % 89,03 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	5,00 % palkkaero	98,11 % 23,47 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	22,93 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	98,11 % 94,40 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,11 % 98,11 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
30. tammikuuta 2024

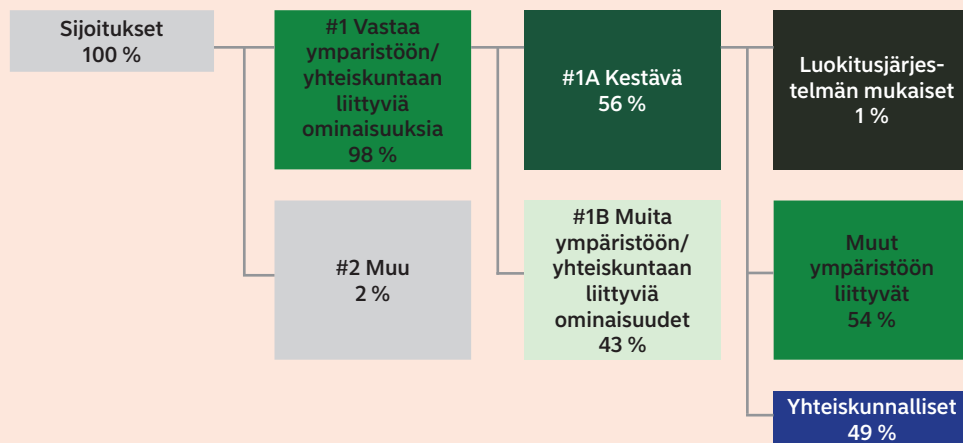
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Sands China	Kulutus, syklinen	6,00 %	Macao
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologia	5,50 %	Taiwan, Kiinan maakunta
Infineon Technologies	Teknologia	4,51 %	Saksa
Tencent Holdings	Viestintä	4,22 %	Kiina
AIA Group	Rahoitus	4,19 %	Hongkong
QUALCOMM	Teknologia	4,13 %	Yhdysvallat
HDFC Bank ADR	Rahoitus	4,12 %	Intia
Kotak Mahindra Bank	Rahoitus	3,99 %	Intia
Alibaba Group Holding	Viestintä	3,94 %	Kiina
Trip.com Group	Viestintä	3,74 %	Kiina
Baidu	Viestintä	3,72 %	Kiina



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	1,89 %
Käteinen	Käteinen	1,88 %
Viestintä	Internet	19,38 %
Viestintä	Viestintä	1,25 %
Kulutus, syklinen	Lentoyhtiöt	0,60 %
Kulutus, syklinen	Vaatus	1,22 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	1,23 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	0,32 %
Kulutus, syklinen	Majoitus	9,32 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	10,94 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	4,59 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	0,43 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	1,62 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	1,67 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	3,11 %
Rahoitus	Pankit	10,29 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	8,31 %
Rahoitus	Vakuutus	5,82 %
Teollisuus	Elektroniikka	0,85 %
Teollisuus	Metalliosat/laitteistot	0,55 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	14,15 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	0,61 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

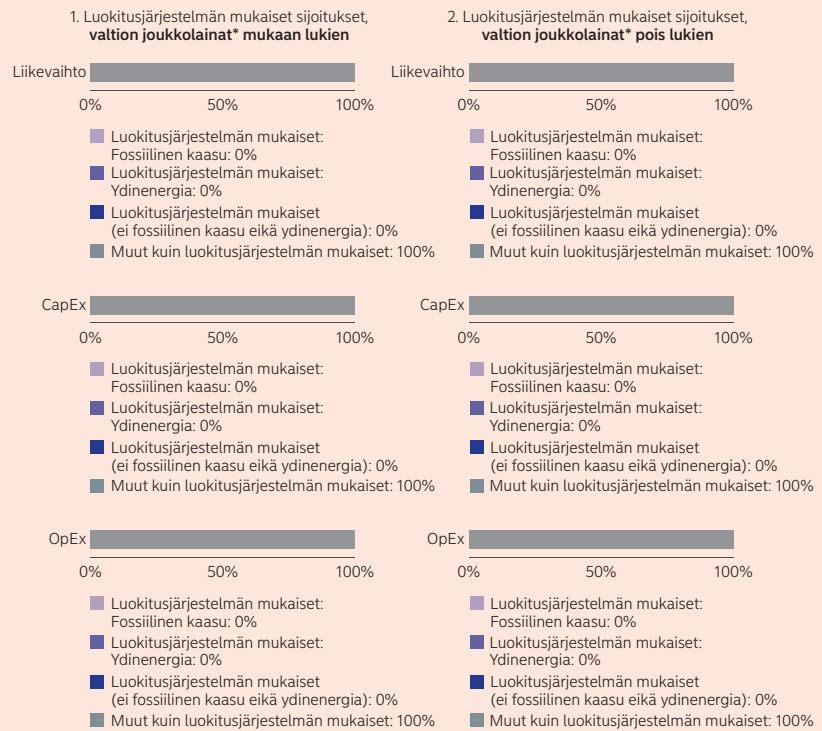
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,00 %
Yhteensä	0,00 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	0,60 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 54 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 49 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi:

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

Oikeushenkilötunnus: 549300RUTOHWG1QJNA59

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 61 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liike-toimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	62,09 %	99,38 %	99,31 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	99,26 %	99,26 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	99,26 %	99,26 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	62,09 %	99,38 %	99,31 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	99,26 %	99,26 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	99,26 %	99,26 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävä tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmast sopimukseen mukautetun EU:n vertailuarvon kynnyksarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmast sopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	27.278 tCO2e	96,80 %	91,07 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	2.948 tCO2e	96,80 %	91,07 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	157.708 tCO2e	96,80 %	91,07 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	30.224 tCO2e	96,80 %	91,07 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	187.932 tCO2e	96,80 %	91,07 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	78 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	96,80 %	91,07 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	483 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	96,80 %	91,07 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	94 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	96,80 %	93,75 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	918 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	96,80 %	93,56 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	8,38 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	96,80 %	90,59 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	59,18 % uusiutumattoman energian kulutusta	96,80 %	79,23 %
			73,33 % uusiutumattoman energian tuotantoa	96,80 %	9,14 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Teollisuus (C)	0,42 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,89 %	2,14 %
	Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	3,57 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	3,69 %	3,12 %
	Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Rakentaminen (F)	0,01 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,09 %	0,09 %
	Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kuljetus ja varastointi (H)	0,12 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,43 %	0,43 %
	Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	1,12 %, joilla on kielteinen vaikutus	96,80 % 89,66 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	96,80 % 3,16 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,81 tonnia / milj. sijoitettua euroa	96,80 % 82,50 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	96,80 % 93,27 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,23 % ilman toiminta- periaatteita	96,80 % 92,96 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	16,27 % palkkaero	96,80 % 61,14 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	38,84 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	96,80 % 82,39 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	96,80 % 90,47 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	240,34 tCO2e / milj. euroa BKT:tä	2,46 %	2,46 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	2,46 %	2,46 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	2,46 %	2,46 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältävät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	2,46 %	2,46 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

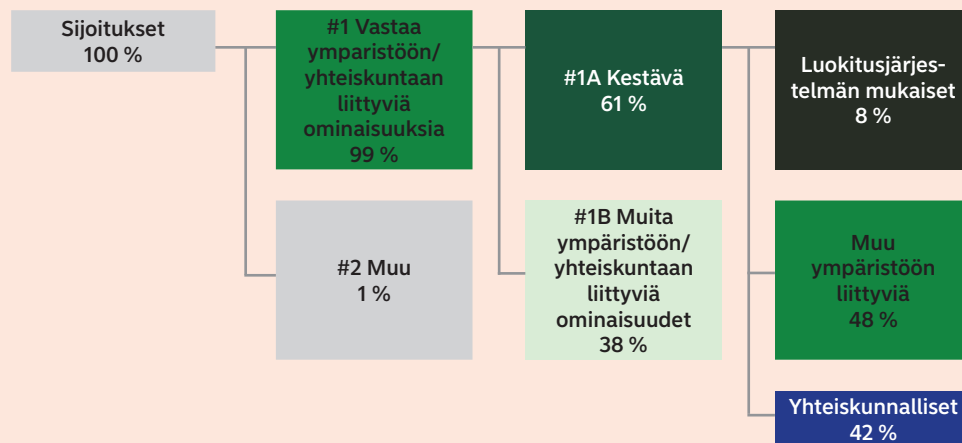
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Banco Santander SA 4.625% MULTI 18-10-2027	Rahoitus	1,40 %	Espanja
BPCE SA 1.652% MULTI 06-10-2026	Rahoitus	1,37 %	Ranska
RCI Banque SA 3.75% 04-10-2027	Kulutus, syklinen	1,36 %	Ranska
Carrefour Banque SA 4.079% 05-05-2027	Rahoitus	1,22 %	Ranska
Credit Agricole SA 1.875% MULTI 22-04-2027	Rahoitus	1,17 %	Ranska
AIB Group PLC 0.500% MULTI 17-11-2027	Rahoitus	1,16 %	Irlanti
Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	Yhdyskuntapalvelut	1,12 %	Suomi
Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	Rahoitus	1,11 %	Alankomaat
Ayvens SA 3.875% 24-01-2028	Kulutus, ei-syklinen	1,10 %	Ranska
Electricite de France SA 3.75% 05-06-2027	Yhdyskuntapalvelut	1,09 %	Ranska
National Grid PLC 2.179% 30-06-2026	Yhdyskuntapalvelut	1,08 %	Yhdistynyt kuningaskunta
ASTM SpA 1% 25-11-2026	Kulutus, ei-syklinen	1,06 %	Italia
Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2026	Energia	1,05 %	Tanska
Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2027	Kulutus, syklinen	1,04 %	Luxemburg
Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	Viestintä	1,03 %	Yhdistynyt kuningaskunta



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	0,62 %
Käteinen	Käteinen	0,76 %
Viestintä	Internet	0,35 %
Viestintä	Televiestintä	5,49 %
Kulutus, syklinen	Lentoyhtiöt	1,88 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	6,35 %
Kulutus, syklinen	Viihde	0,78 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	0,48 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	1,01 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	8,40 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	0,34 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	0,64 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	2,92 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,00 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	1,05 %
Rahoitus	Pankit	39,19 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	2,08 %
Rahoitus	Vakuutus	2,81 %
Rahoitus	Pääomasijoitukset	0,48 %
Rahoitus	Kiinteistöt	2,80 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	0,88 %
Rahoitus	Säästäminen ja lainat	0,50 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	-0,02 %
Valtionobligaatiot	Valtioiden velkasitoumukset	2,46 %
Teollisuus	Ilmailu/puolustus	1,06 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	1,58 %
Teollisuus	Elektroniikka	0,50 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	2,51 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	0,66 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	1,08 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,08 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	0,54 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	9,74 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?**

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

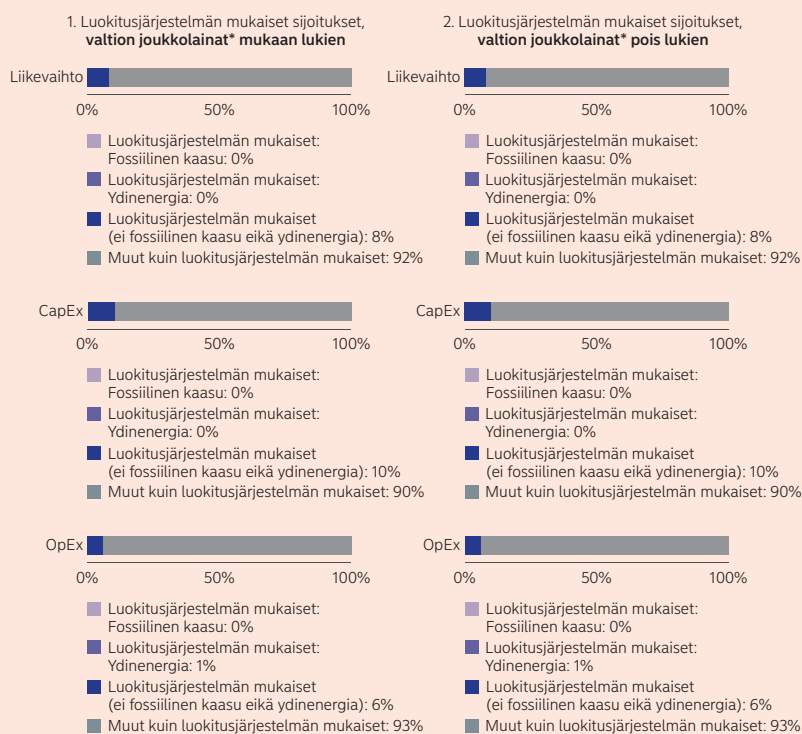
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,43 %
Mahdollistavat toiminnot	3,63 %
Yhteensä	4,05 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	8,17 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 48 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 42 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisällyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - European Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300FSVWLOVAR25025

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ %** tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 16 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopimuksen mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	15,29 %	97,32 %	97,32 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	97,35 %	97,35 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	97,35 %	97,35 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	15,29 %	97,32 %	97,32 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	97,35 %	97,35 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	97,35 %	97,35 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävästä tavoitteesta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehottukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmast sopimukseen mukautetun EU:n vertailuarvon kynnyksarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmast sopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisä kriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi-huonekaa-supäästöt	Scope 1 -kas-vihuonekaas-upäästöt	1 tCO2e	24,50 %	19,16 %
	Scope 2 -kas-vihuonekaas-upäästöt	2 tCO2e	24,50 %	19,16 %
	Scope 3 -kas-vihuonekaas-upäästöt	609 tCO2e	24,50 %	19,16 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	3 tCO2e	24,50 %	19,16 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	612 tCO2e	24,50 %	19,16 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	0 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	24,50 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	73 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	24,50 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	3 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	24,50 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti (Scope 1+2+3)	647 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	24,50 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	0,00 % sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin	24,50 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	45,23 % uusiutumattoman energian kulutusta	24,50 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	24,50 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Teollisuus (C)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	24,50 % 21,77 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	24,50 % 0,00 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	24,50 % 16,20 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	24,50 % 15,90 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	24,50 % 23,15 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	19,09 % palkkaero	24,50 % 18,02 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	40,44 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	24,50 % 17,84 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	24,50 % 16,19 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	320,18 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	72,85 %	72,85 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	72,85 %	71,62 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	72,85 %	71,62 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	72,85 %	72,85 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

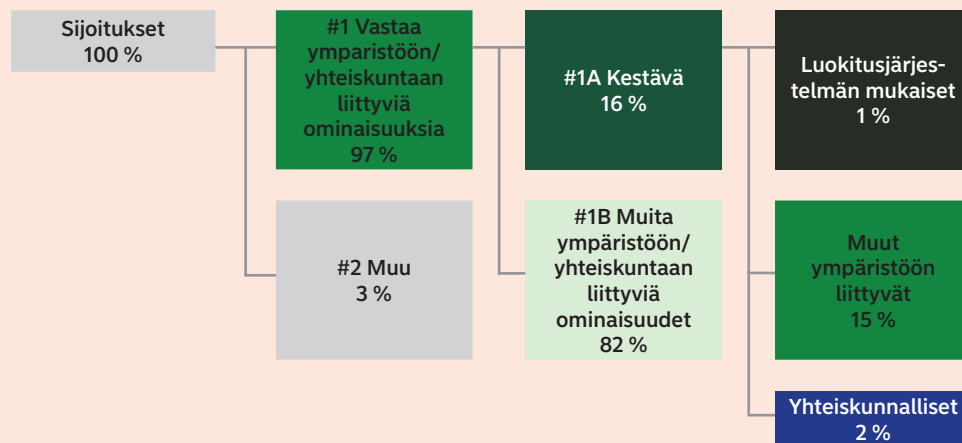
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Valtionvelkakirjat	6,92 %	Italia
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Valtionvelkakirjat	5,67 %	Kreikka
Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028	Valtionvelkakirjat	5,46 %	Italia
Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	Valtionvelkakirjat	4,53 %	Espanja
Republic of Italy Government 1.25% 17-02-2026	Valtionvelkakirjat	4,33 %	Italia
AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	Rahoitus	4,23 %	Italia
UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Rahoitus	3,02 %	Italia
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	Rahoitus	3,01 %	Italia
Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	Valtionvelkakirjat	3,00 %	Espanja
Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	Valtionvelkakirjat	2,97 %	Irlanti
Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	Valtionvelkakirjat	2,87 %	Belgia
French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	Valtionvelkakirjat	2,81 %	Ranska
Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	Valtionvelkakirjat	1,80 %	Espanja
Japan Government Thirty Year 2.3% 20-03-2035	Valtionvelkakirjat	1,71 %	Japani
Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028	Valtionvelkakirjat	1,69 %	Italia



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Käteinen	Käteinen	3,56 %
Johdannaiset	Johdannaiset	-0,86 %
Rahoitus	Pankit	23,15 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	-0,06 %
Valtionobligaatit	Monikansalliset	0,59 %
Valtionobligaatit	ALUEELLISET (OSAVALTIO/ HALLINNOLLINEN ALUE)	0,77 %
Valtionobligaatit	Valtioiden velkasitoumukset	72,85 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?**

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

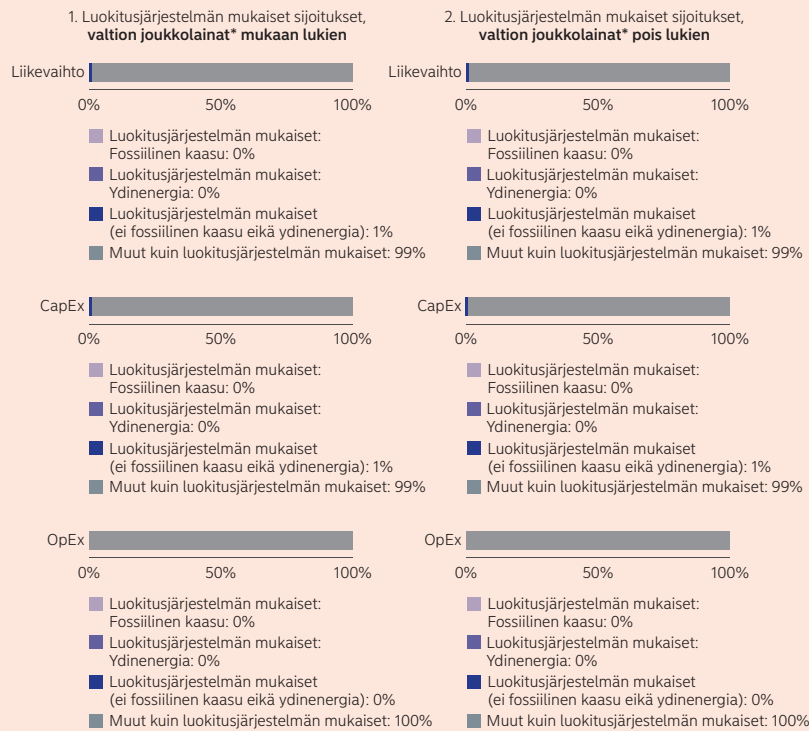
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovelloista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,00 %
Yhteensä	0,00 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	0,78 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 15 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 2 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisällyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - European Corporate Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300C320J1NRW8KC43

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ %** tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 67 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopimuksen mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	66,77 %	96,49 %	96,38 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	96,70 %	96,70 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	96,70 %	96,70 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Sovellettuuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	66,77 %	96,49 %	96,38 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	96,70 %	96,70 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	96,70 %	96,70 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Sovellettuuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävä tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäville sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmast sopimukseen mukautetun EU:n vertailuarvon kynnyksarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmast sopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisä kriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi-huonekaa-supäästöt	Scope 1 -kas-vihuonekaas-upäästöt	28.903 tCO ₂ e	96,09 %	87,36 %
	Scope 2 -kas-vihuonekaas-upäästöt	4.320 tCO ₂ e	96,09 %	87,36 %
	Scope 3 -kas-vihuonekaas-upäästöt	167.313 tCO ₂ e	96,09 %	87,36 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	33.223 tCO ₂ e	96,09 %	87,36 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	200.537 tCO ₂ e	96,09 %	87,36 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	68 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	96,09 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	412 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	96,09 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	116 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	96,09 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti (Scope 1+2+3)	928 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	96,09 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	13,68 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	96,09 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	55,54 % uusiutumattoman energian kulutusta	96,09 %
			74,26 % uusiutumattoman energian tuotantoa	96,09 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Teollisuus (C)	0,18 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,04 %	1,04 %
	Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	1,77 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	5,79 %	5,49 %
	Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,21 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,06 %	0,06 %
	Kuljetus ja varastointi (H)	0,39 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,37 %	1,37 %
	Kiinteistöalan toiminta (L)	0,16 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,01 %	0,01 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	2,31 %, joilla on kielteinen vaikutus	96,09 % 87,32 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,01 tonnia / milj. sijoitettua euroa	96,09 % 3,66 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,44 tonnia / milj. sijoitettua euroa	96,09 % 82,56 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	96,09 % 89,86 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,14 % ilman toiminta- periaatteita	96,09 % 93,11 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	15,36 % palkkaero	96,09 % 66,90 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	38,65 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	96,09 % 78,96 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	96,09 % 88,70 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	206,49 tCO2e / milj. euroa BKT:tä	0,60 %	0,60 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	0,60 %	0,41 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,60 %	0,41 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältävät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,60 %	0,60 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

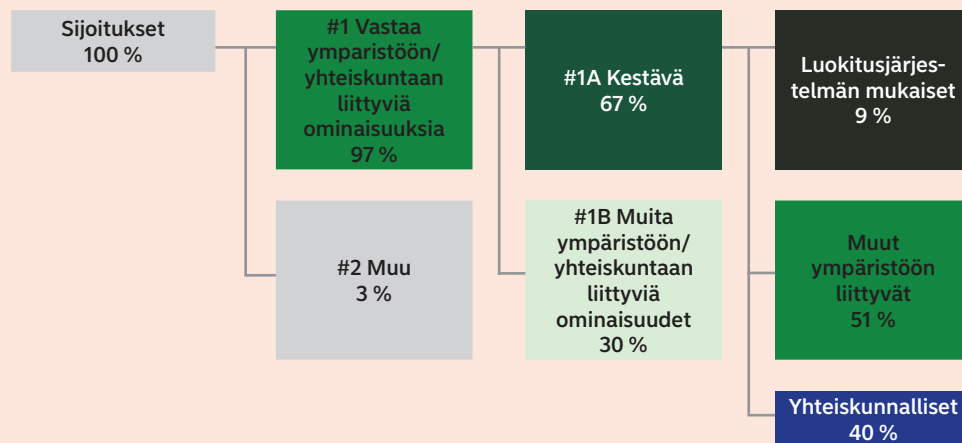
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
UBS AG/London 0.25% 01-09-2028	Rahoitus	1,95 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Eurogrid GmbH 3.722% 27-04-2030	Yhdyskuntapalvelut	1,63 %	Saksa
Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	Kulutus, ei-syklinen	1,41 %	Ranska
Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	Yhdyskuntapalvelut	1,28 %	Suomi
Avinor AS 1% 29-04-2025	Teollisuus	1,27 %	Norja
Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	Viestintä	1,25 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Ayvens Bank NV 0.25% 23-02-2026	Rahoitus	1,23 %	Alankomaat
Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	Rahoitus	1,21 %	Alankomaat
Athora Holding Ltd 6.625% 16-06-2028	Rahoitus	1,19 %	Bermuda
Securitas Treasury Ireland D 3.875% 23-02-2030	Kulutus, ei-syklinen	1,18 %	Irlanti
Bayer AG 4.625% 26-05-2033	Kulutus, ei-syklinen	1,07 %	Saksa
JPMorgan Chase & Co 4.457% MULTI 13-11-2031	Rahoitus	1,07 %	Yhdysvallat
Motability Operations Group 3.875% 24-01-2034	Kulutus, ei-syklinen	1,00 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	Rahoitus	0,95 %	Alankomaat
CEZ AS 2.375% 06-04-2027	Yhdyskuntapalvelut	0,95 %	Tšekin tasavalta



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	0,94 %
Käteinen	Käteinen	3,08 %
Viestintä	Internet	0,30 %
Viestintä	Televiestintä	2,63 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	0,02 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	6,27 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	0,75 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	1,44 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	0,16 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	7,64 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	0,01 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	0,11 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	0,76 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	0,58 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	2,78 %
Johdannaiset	Johdannaiset	-0,07 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	0,51 %
Rahoitus	Pankit	33,79 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	2,81 %
Rahoitus	Vakuutus	5,73 %
Rahoitus	Pääomasijoitukset	0,21 %
Rahoitus	Kiinteistöt	2,12 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	0,61 %
Rahoitus	Säästäminen ja lainat	2,05 %
Rahastosertifikaatti	Rahastosertifikaatti	0,30 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Valtionobligaatiot	Valtioiden velkasitoumukset	0,60 %
Teollisuus	Ilmailu/puolustus	0,25 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	1,63 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	2,09 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	0,07 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,03 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	0,08 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	0,00 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	18,41 %
Yhdyskuntapalvelut	Kaasu	1,32 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

☒ Kyllä:

☒ Fossiiliseen kaasuun

☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

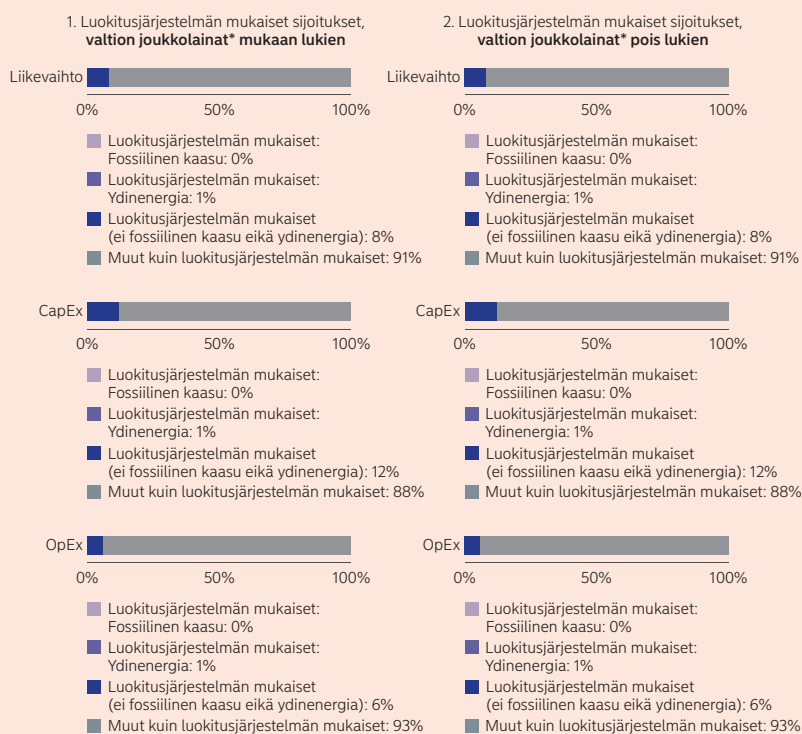
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,60 %
Mahdollistavat toiminnot	2,75 %
Yhteensä	3,35 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	8,96 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 51 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 40 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisällyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 5493004J0DU336JUI826

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ %** tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 73 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

ESG-luokitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla oli myönteiset ESG-luokitukset. ESG viittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyviin tekijöihin. NAM tai jokin ulkopuolinen tiedontuottaja on analysoinut ja luokitellut sijoituskohteena olevat yritykset tai liikkeeseenlaskijat sen varmistamiseksi, että ainoastaan sellaisten yritysten arvopaperit, jotka täyttivät ESG-luokituksen vähimmäisvaatimuksen, kelpuutettiin sijoituskohteiksi ja matalimpia ESG-ratingeja saaneet kohteet suljettiin pois.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	72,17 %	96,05 %	95,94 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	0,00 %	96,62 %	96,62 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	96,62 %	96,62 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	96,62 %	96,62 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	72,17 %	96,05 %	95,94 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	2024	0,00 %	96,62 %	96,62 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	96,62 %	96,62 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	96,62 %	96,62 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävästä tavoitteesta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehottukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasviuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmast sopimukseen mukautetun EU:n vertailuarvon kynnyksarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmast sopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisä kriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi-huonekaa-supäästöt	Scope 1 -kas-vihuonekaas-upäästöt	74.659 tCO ₂ e	96,41 %	89,13 %
	Scope 2 -kas-vihuonekaas-upäästöt	16.581 tCO ₂ e	96,41 %	89,13 %
	Scope 3 -kas-vihuonekaas-upäästöt	522.698 tCO ₂ e	96,41 %	89,13 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	91.239 tCO ₂ e	96,41 %	89,13 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	613.937 tCO ₂ e	96,41 %	89,13 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	53 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	96,41 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	361 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	96,41 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	77 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	96,41 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti (Scope 1+2+3)	905 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	96,41 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	11,60 % sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin	96,41 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	53,45 % uusiutumattoman energian kulutusta	96,41 %
			70,54 % uusiutumattoman energian tuotantoa	96,41 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,07 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,27 %	0,27 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,59 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	4,75 %	4,47 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,01 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,21 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,11 %	0,11 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,18 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,55 %	0,55 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,38 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,15 %, joilla on kielteinen vaikutus	96,41 %	86,31 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	96,41 %	1,37 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,32 tonnia / milj. sijoitettua euroa	96,41 %	81,62 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	96,41 % 89,83 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,06 % ilman toiminta- periaatteita	96,41 % 93,21 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	15,70 % palkkaero	96,41 % 68,71 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	39,24 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	96,41 % 79,37 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseen ja biologiset aseen) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	96,41 % 88,74 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	206,49 tCO2e / milj. euroa BKT:tä	0,21 %	0,21 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	0,21 %	0,03 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,21 %	0,03 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,21 %	0,21 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

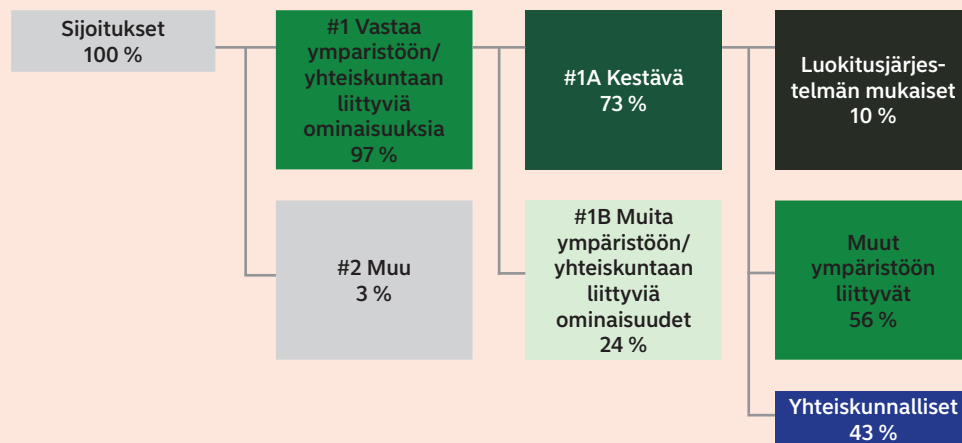
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Eurogrid GmbH 3.722% 27-04-2030	Yhdyskuntapalvelut	1,50 %	Saksa
Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	Energia	1,45 %	Tanska
NatWest Markets PLC 0.125% 12-11-2025	Rahoitus	1,30 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	Kulutus, ei-syklinen	1,24 %	Ranska
JPMorgan Chase & Co 4.457% MULTI 13-11-2031	Rahoitus	1,21 %	Yhdysvallat
Athora Holding Ltd 6.625% 16-06-2028	Rahoitus	1,14 %	Bermuda
Danfoss Finance II BV 4.125% 02-12-2029	Teollisuus	1,11 %	Alankomaat
Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	Yhdyskuntapalvelut	1,10 %	Saksa
UBS AG/London 0.25% 01-09-2028	Rahoitus	1,07 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	Yhdyskuntapalvelut	1,04 %	Suomi
Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	Rahoitus	0,94 %	Alankomaat
Motability Operations Group 3.875% 24-01-2034	Kulutus, ei-syklinen	0,94 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2030	Kulutus, syklinen	0,89 %	Luxemburg
Securitas Treasury Ireland D 3.875% 23-02-2030	Kulutus, ei-syklinen	0,83 %	Irlanti
Argenta Spaarbank NV 3.125% 06-02-2034	Rahoitus	0,82 %	Belgia



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

● Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	1,23 %
Käteinen	Käteinen	3,38 %
Viestintä	Internet	0,34 %
Viestintä	Televiestintä	2,12 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	0,03 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	4,66 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	0,13 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	0,54 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	8,63 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	0,99 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	0,76 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystoimintapalvelut	0,51 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	0,37 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,00 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	1,45 %
Rahoitus	Pankit	37,35 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	3,14 %
Rahoitus	Vakuutus	5,55 %
Rahoitus	Pääomasijoitukset	0,23 %
Rahoitus	Kiinteistöt	2,32 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	0,47 %
Rahoitus	Säästäminen ja lainat	1,94 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Valtionobligaatiot	Valtioiden velkasitoumukset	0,21 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	3,17 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	0,76 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	1,08 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	0,07 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,41 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	0,19 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	0,42 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	16,30 %
Yhdyskuntapalvelut	Kaasu	1,27 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹

☒ Kyllä:

☒ Fossiiliseen kaasuun

☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

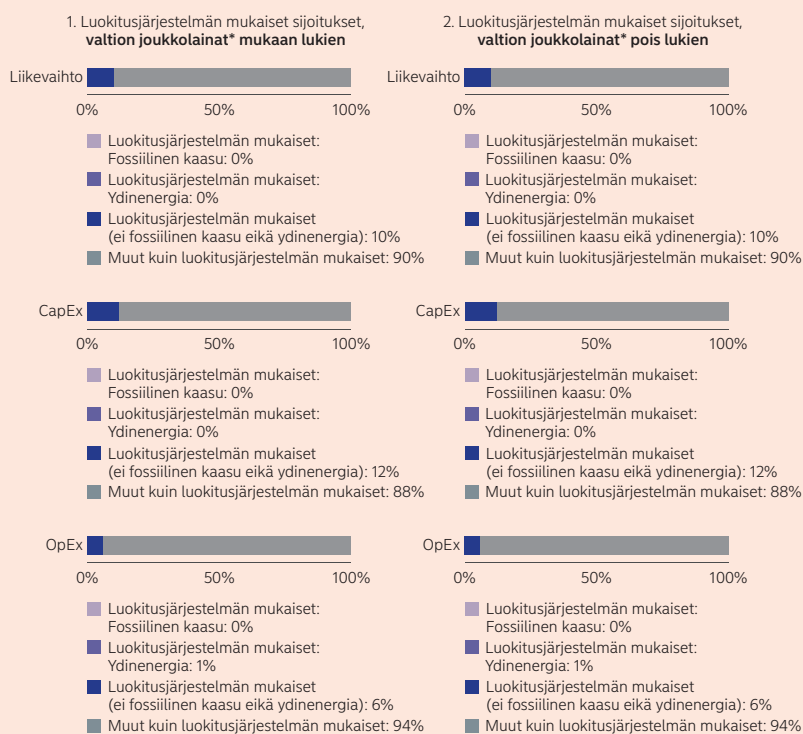
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainlainoista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,42 %
Mahdollistavat toiminnot	2,99 %
Yhteensä	3,41 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	10,05 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 56 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 43 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE V

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

Oikeushenkilötunnus: 254900W6MHQWP7FJRF82

Kestävä sijoitustavoite

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☒ Kyllä

☒ ☐ ☐ Ei

☒ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: 83 %**

☒ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☒ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: 22 %**

☐ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista ____ % oli kestäviä sijoituksia

☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahaston kestävä sijoitustavoite on ollut sijoittaa joukkovelkakirjoihin, jotka on laskettu liikkeeseen ympäristöön tai yhteiskuntaan myönteisesti vaikuttavien taloudellisten toimintojen rahoittamiseksi, sekä joukkovelkakirjoihin, jotka ovat sidoksissa keskeisiin suorituskykymittareihin, jotka kannustavat liikkeeseenlaskijaa parantamaan ympäristö- tai yhteiskunnallisia käytäntöjään. Rahasto on voinut myös sijoittaa muihin investointiluokan yritysten joukkovelkakirjoihin, joiden taloudelliset toiminnot osittain edistävät jotakin kestävä sijoitustavoitetta eivätkä aiheuttaneet merkittävää haittaa muille yhteiskunnallisille tai ympäristötavoitteille ja jotka noudattivat hyviä hallintotapoja.

Rahaston käyttämää vertailuindeksiä ei ollut nimetty vertailuarvoksi, jota käytettäisiin rahaston kestävä sijoitustavoitteen toteutumiseksi.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	98,00 %	98,00 %	98,00 %
sertifioitujen joukkovelkakirjojen prosenttiosuus kokonaissijoituksista	sertifioitujen joukkovelkakirjojen prosenttiosuus kokonaissijoituksista	98,00 %	98,00 %	98,00 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmatoon ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastositomukseen mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastositomuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäкитеerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	10.022 tCO2e	97,41 %	91,23 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	1.119 tCO2e	97,41 %	91,23 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	48.376 tCO2e	97,41 %	91,23 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	11.141 tCO2e	97,41 %	91,23 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	59.517 tCO2e	97,41 %	91,23 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	117 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	97,41 %	91,23 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	622 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	97,41 %	91,23 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	170 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,41 %	94,21 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	1.156 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,41 %	94,21 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	24,68 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	97,41 %	89,14 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	55,68 % uusiutumattoman energian kulutusta	97,41 %	63,96 %
			59,30 % uusiutumattoman energian tuotantoa	97,41 %	26,46 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Teollisuus (C)	0,01 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,34 %	0,34 %
	Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,86 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	4,67 %	4,67 %
	Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kuljetus ja varastointi (H)	0,07 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,11 %	0,11 %
	Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	97,41 % 92,48 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,41 % 6,00 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,61 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,41 % 87,65 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	97,41 % 93,24 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	97,41 % 95,70 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	14,48 % palkkaero	97,41 % 69,86 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	39,66 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	97,41 % 79,77 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	97,41 % 93,38 %



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
3. toukokuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

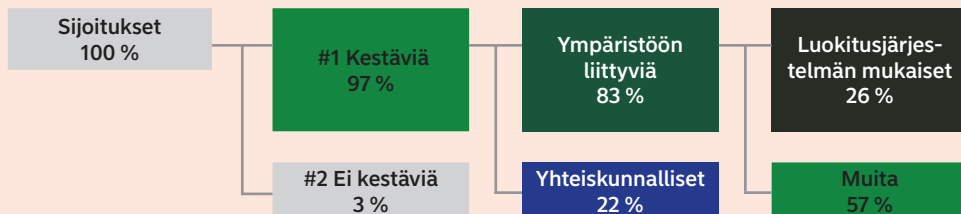
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Ayvens Bank NV 0.25% 23-02-2026	Rahoitus	3,17 %	Alankomaat
Mercedes-Benz International 3.5% 30-05-2026	Kulutus, syklinen	2,85 %	Alankomaat
National Grid PLC 3.875% 16-01-2029	Yhdyskuntapalvelut	2,56 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Banque Federative du Credit 4% 21-11-2029	Rahoitus	2,53 %	Ranska
BPCE SA 4.125% 10-07-2028	Rahoitus	2,40 %	Ranska
Credit Agricole SA 0.500% MULTI 21-09-2029	Rahoitus	2,30 %	Ranska
Volkswagen International Fin 4.25% 29-03-2029	Kulutus, syklinen	2,16 %	Alankomaat
EDP Servicios Financieros Es 4.375% 04-04-2032	Yhdyskuntapalvelut	1,83 %	Espanja
Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	Kulutus, ei-syklinen	1,79 %	Italia
SpareBank 1 Boligkreditt AS 3% 19-05-2030	Rahoitus	1,79 %	Norja
Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	Yhdyskuntapalvelut	1,73 %	Saksa
EDP Servicios Financieros Es 3.5% 16-07-2030	Yhdyskuntapalvelut	1,73 %	Espanja
EnBW International Finance B 4.3% 23-05-2034	Yhdyskuntapalvelut	1,68 %	Alankomaat
Societe Generale SA 4.750% MULTI 28-09-2029	Rahoitus	1,64 %	Ranska
Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 11-10-2028	Kulutus, syklinen	1,64 %	Saksa



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Kestäviä kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

#2 Ei kestäviä sisältää sijoitukset, jotka eivät täytä kestäville sijoituksille asetettuja vaatimuksia.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoitoorganisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Käteinen	Käteinen	2,43 %
Viestintä	Televiestintä	0,79 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	8,85 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	0,81 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	0,10 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	4,90 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	0,49 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,00 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	1,55 %
Rahoitus	Pankit	33,56 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	3,29 %
Rahoitus	Vakuutus	2,58 %
Rahoitus	Kiinteistöt	1,67 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Valtionobligaatit	Valtioiden velkasitoumukset	0,15 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	2,84 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	0,11 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	1,02 %
Teknologia	Tietokone- ja viestintälaitteet	1,00 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	33,42 %
Yhdyskuntapalvelut	Kaasu	0,45 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐

Kyllä:

☐

Fossiiliseen kaasuun

☐

Ydinenergiaan

☒

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

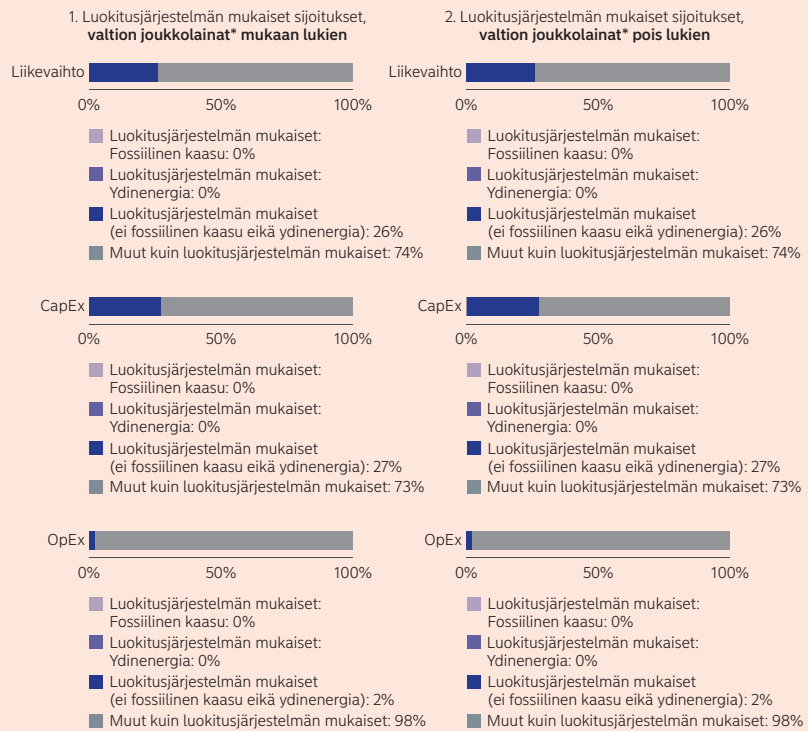
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,02 %
Mahdollistavat toiminnot	1,48 %
Yhteensä	1,51 %



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa **ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia** ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 57 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 22 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Ei kestäviä", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu rahaston avaintietoasiakirjassa. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa käteiseen ja valuuttasuojausinstrumentteihin näiden instrumenttien luonteen vuoksi.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset rahaston kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - European Covered Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300ODKXRG76EIFH77

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 32 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	31,77 %	97,07 %	97,07 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	97,17 %	97,17 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	97,17 %	97,17 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	31,77 %	97,07 %	97,07 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	97,17 %	97,17 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	97,17 %	97,17 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	945 tCO ₂ e	83,87 %	75,26 %
	Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	1.712 tCO ₂ e	83,87 %	75,26 %
	Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	305.727 tCO ₂ e	83,87 %	75,26 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	2.658 tCO ₂ e	83,87 %	75,26 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	308.385 tCO ₂ e	83,87 %	75,26 %
	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	1 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	83,87 %	75,26 %
	Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	71 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	83,87 %	75,26 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	5 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	83,87 %	82,03 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	667 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	83,87 %	82,00 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	0,00 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	83,87 %	71,76 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	46,00 % uusiutumattoman energian kulutusta	83,87 %	66,00 %
		0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	83,87 %	0,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- torijoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	83,87 %	62,27 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	83,87 %	0,00 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	83,87 %	57,81 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	83,87 % 64,88 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	1,07 % ilman toiminta- periaatteita	83,87 % 73,97 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	21,24 % palkkaero	83,87 % 47,46 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	39,67 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	83,87 % 70,08 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	83,87 % 65,25 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	358,88 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	13,31 %	12,65 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	13,31 %	12,84 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	13,31 %	12,84 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	13,31 %	13,31 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

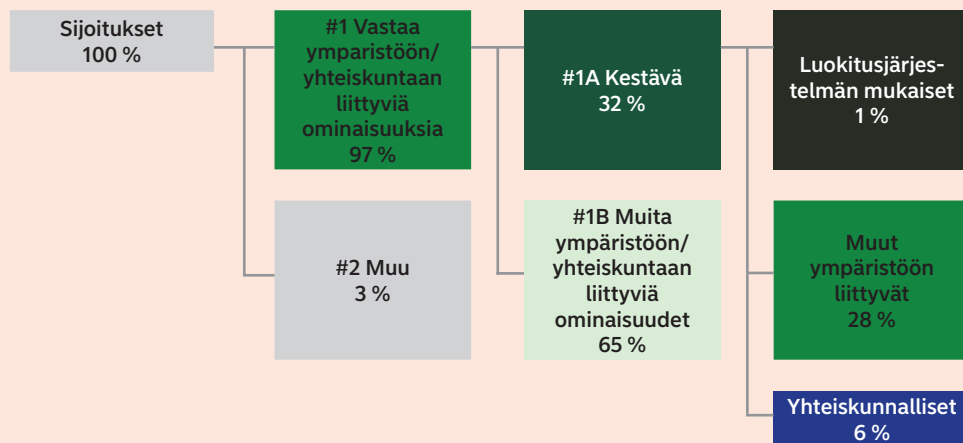
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	Rahoitus	2,68 %	Italia
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	Valtionvelkakirjat	1,81 %	Kreikka
Royal Bank of Canada 0.125% 26-04-2027	Rahoitus	1,75 %	Kanada
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Valtionvelkakirjat	1,68 %	Kreikka
UniCredit Bank Czech Republi 3.125% 11-10-2027	Rahoitus	1,56 %	Tšekin tasavalta
Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	Valtionvelkakirjat	1,51 %	Espanja
UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Rahoitus	1,46 %	Italia
Cie de Financement Foncier S 3.375% 16-09-2031	Rahoitus	1,40 %	Ranska
Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	Rahoitus	1,27 %	Ranska
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	Rahoitus	1,05 %	Italia
Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	Rahoitus	1,02 %	Saksa
BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	Rahoitus	1,00 %	Ranska
Banco BPI SA 3.625% 04-07-2028	Rahoitus	0,97 %	Portugali
Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	Rahoitus	0,96 %	Ranska
Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24-03-2027	Rahoitus	0,95 %	Kanada



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Käteinen	Käteinen	2,90 %
Johdannaiset	Johdannaiset	-0,06 %
Rahoitus	Pankit	64,77 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	13,84 %
Rahoitus	Säästäminen ja lainat	1,20 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	-0,01 %
Valtionobligaatit	Kunnat	0,93 %
Valtionobligaatit	ALUEELLISET (OSAVALTIO/ HALLINNOLLINEN ALUE)	0,45 %
Valtionobligaatit	Valtioiden velkasitoumukset	15,98 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä: ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

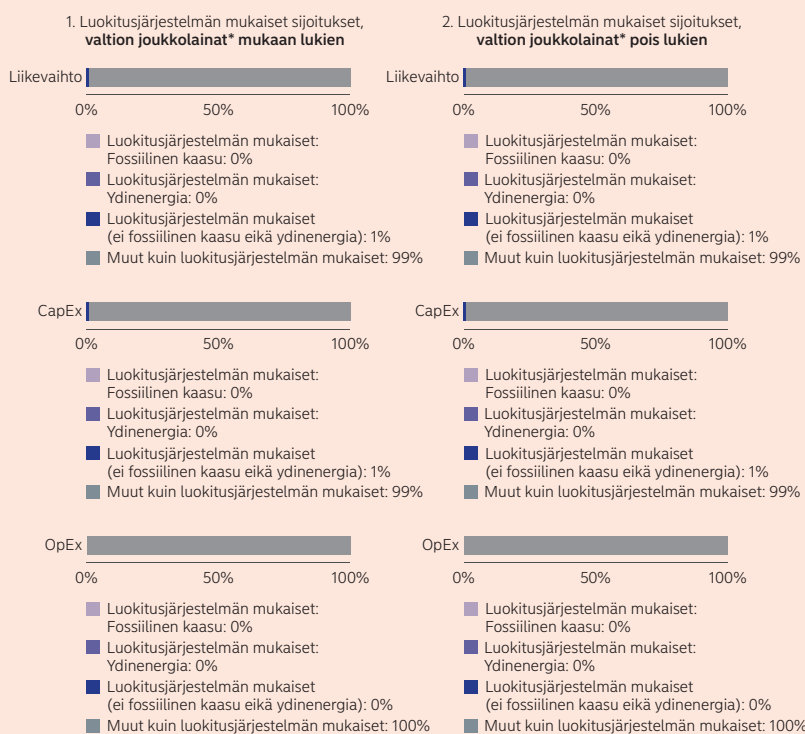
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,00 %
Yhteensä	0,00 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	0,83 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 28 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 6 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300WUBHZSIK6U640

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 25 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liike-toimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Sovellettuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	25,01 %	92,71 %	92,71 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	93,27 %	93,27 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	93,27 %	93,27 %

Sovellettuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	25,01 %	92,71 %	92,71 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	93,27 %	93,27 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	93,27 %	93,27 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävästä tavoitteesta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmatoon ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnyksarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäksiteoreja, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävätkä sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävätkä sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävätkä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	88 tCO2e	44,94 %	39,33 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	253 tCO2e	44,94 %	39,33 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	26.509 tCO2e	44,94 %	39,33 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	341 tCO2e	44,94 %	39,33 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	26.850 tCO2e	44,94 %	39,33 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	1 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	44,94 %	39,33 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	73 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	44,94 %	39,33 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	5 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	44,94 %	43,66 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	530 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	44,94 %	43,63 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	0,00 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	44,94 %	40,60 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	44,50 % uusiutumattoman energian kulutusta	44,94 %	35,78 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	44,94 %	0,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Teollisuus (C)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	44,94 % 36,27 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	44,94 % 0,00 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	44,94 % 34,94 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	44,94 % 36,36 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	1,02 % ilman toiminta- periaatteita	44,94 % 41,02 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	20,73 % palkkaero	44,94 % 28,84 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	39,71 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	44,94 % 37,57 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	44,94 % 34,17 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	328,19 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	48,33 %	47,38 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	48,33 %	47,99 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	48,33 %	47,99 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältävät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	48,33 %	48,33 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

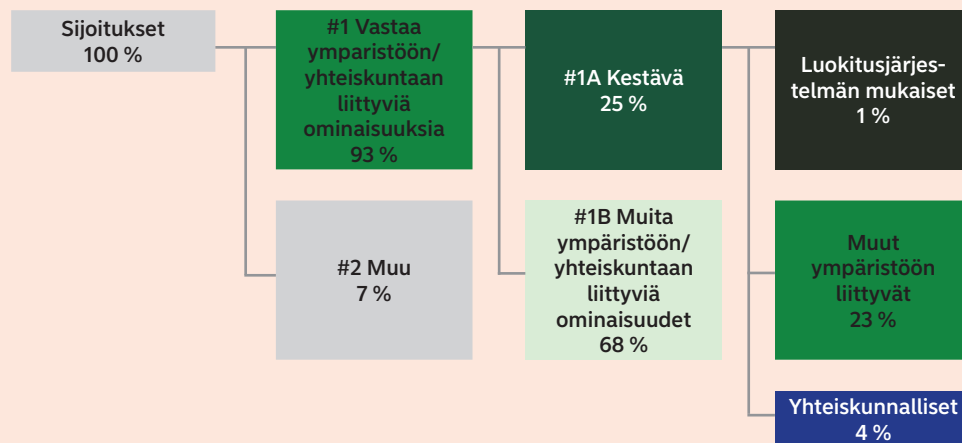
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Valtionvelkakirjat	3,33 %	Kreikka
Italy Buoni Poliennali Del T 3.2% 28-01-2026	Valtionvelkakirjat	3,29 %	Italia
Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028	Valtionvelkakirjat	3,04 %	Italia
Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	Valtionvelkakirjat	2,97 %	Espanja
French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	Valtionvelkakirjat	2,49 %	Ranska
Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030	Rahoitus	1,91 %	Espanja
Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	Rahoitus	1,80 %	Puola
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	Valtionvelkakirjat	1,72 %	Kreikka
UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Rahoitus	1,67 %	Italia
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Valtionvelkakirjat	1,64 %	Kreikka
Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 25-07-2029	Rahoitus	1,57 %	Espanja
Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 15-05-2029	Valtionvelkakirjat	1,57 %	Italia
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Valtionvelkakirjat	1,46 %	Italia
Estonia Government Internati 4% 12-10-2032	Valtionvelkakirjat	1,45 %	Viro
Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	Valtionvelkakirjat	1,37 %	Irlanti



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

● Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Käteinen	Käteinen	6,65 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,09 %
Rahoitus	Pankit	35,82 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	6,85 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	-0,01 %
Valtionobligaatit	Kunnat	0,64 %
Valtionobligaatit	ALUEELLISET (OSAVALTIO/ HALLINNOLLINEN ALUE)	0,43 %
Valtionobligaatit	Valtioiden velkasitoumukset	49,53 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

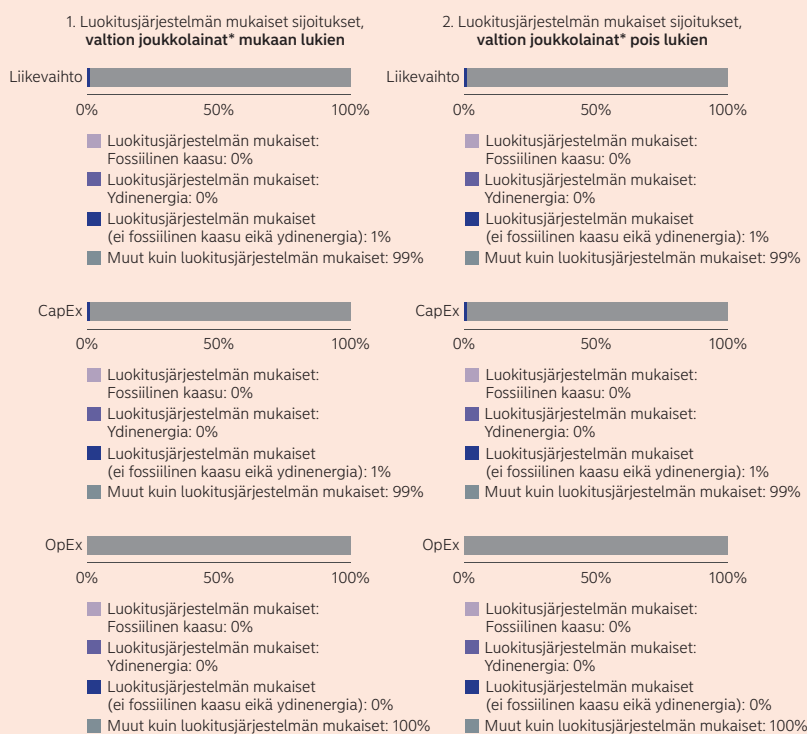
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästöt vastavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainlainoista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,00 %
Yhteensä	0,00 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	0,51 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 23 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 4 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisällyneet kohtaan ”Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa ”Rahastojen kuvaukset”. Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille

Tuotenimi:

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Oikeushenkilötunnus: 549300HQ4F0MHYF7TI45

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, ____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: ____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 60 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyyssindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopimuksen mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltavuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	60,18 %	97,64 %	97,64 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	97,52 %	97,52 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	97,52 %	97,52 %

Soveltavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusaarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusaarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	60,18 %	97,64 %	97,64 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	97,52 %	97,52 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	97,52 %	97,52 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	69.475 tCO2e	97,52 %	86,22 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	11.355 tCO2e	97,52 %	86,22 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	271.074 tCO2e	97,52 %	86,22 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	80.820 tCO2e	97,52 %	86,22 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	351.893 tCO2e	97,52 %	86,22 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	127 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	97,52 %	86,22 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	547 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	97,52 %	86,22 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	175 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,52 %	88,20 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	854 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,52 %	88,20 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	10,48 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	97,52 %	81,58 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	70,35 % uusiutumattoman energian kulutusta	97,52 %	67,78 %
			74,21 % uusiutumattoman energian tuotantoa	97,52 %	12,09 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	1,29 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,34 %	0,27 %
		Sähkö-, kaas- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	2,60 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	3,70 %	3,59 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,12 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,09 %	0,09 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,01 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,08 %	0,08 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,14 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,10 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,04 %	0,04 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	2,44 %, joilla on kielteinen vaikutus	97,52 %	84,01 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,52 %	3,50 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	2,27 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,52 %	79,95 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	97,52 % 93,54 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,14 % ilman toiminta- periaatteita	97,52 % 88,17 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	9,17 % palkkaero	97,52 % 51,82 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	35,83 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	97,52 % 79,81 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	97,52 % 91,33 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

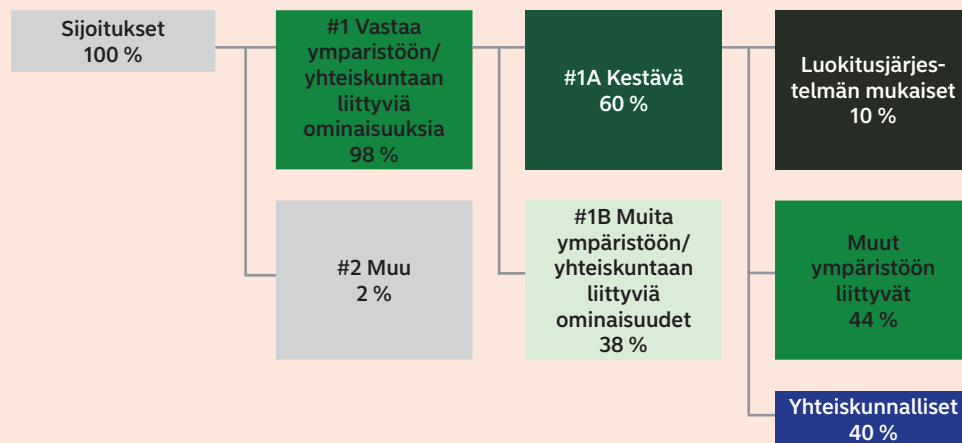
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	Rahoitus	1,90 %	Alankomaat
Securitas Treasury Ireland D 3.875% 23-02-2030	Kulutus, ei-syklinen	1,62 %	Irlanti
Unibail-Rodamco-Westfi 7.250% MULTI Perp FC2028	Rahoitus	1,61 %	Ranska
Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077	Yhdyskuntapalvelut	1,56 %	Ruotsi
Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	Energia	1,55 %	Tanska
TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031	Viestintä	1,54 %	Tanska
Orange SA 5.000% MULTI Perp FC2026	Viestintä	1,53 %	Ranska
Nokia Oyj 4.375% 21-08-2031	Viestintä	1,53 %	Suomi
Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	Kulutus, ei-syklinen	1,53 %	Ranska
Gruenenthal GmbH 6.75% 15-05-2030	Kulutus, ei-syklinen	1,52 %	Saksa
Nasdaq Inc 4.5% 15-02-2032	Rahoitus	1,46 %	Yhdysvallat
Coty Inc 5.75% 15-09-2028	Kulutus, ei-syklinen	1,35 %	Yhdysvallat
British Telecommunicati 8.375% MULTI 20-12-2083	Viestintä	1,33 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Fresenius SE & Co KGaA 5% 28-11-2029	Kulutus, ei-syklinen	1,32 %	Saksa
Cellnex Telecom SA 1.875% 26-06-2029	Teollisuus	1,31 %	Espanja



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

● Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Käteinen	Käteinen	2,55 %
Viestintä	Internet	1,27 %
Viestintä	Viestintä	1,60 %
Viestintä	Televiestintä	17,41 %
Kulutus, syklinen	Lentoyhtiöt	0,82 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	0,56 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	8,09 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,15 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	0,43 %
Kulutus, syklinen	Viihde	2,82 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	0,55 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	2,72 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	10,87 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	1,53 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	0,94 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	0,99 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	1,88 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	5,44 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,00 %
Muut	Holding-yhtiöt, muut	1,34 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	1,55 %
Rahoitus	Pankit	0,93 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	2,27 %
Rahoitus	Kiinteistöt	5,37 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	2,66 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	-0,08 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	3,20 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	1,29 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	2,11 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	0,28 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	3,51 %
Teknologia	Tietokone- ja -laitteet	0,43 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	0,16 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	13,75 %
Yhdyskuntapalvelut	Kaasu	0,08 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	0,55 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?**

☒ Kyllä:

☒ Fossiiliseen kaasuun

☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

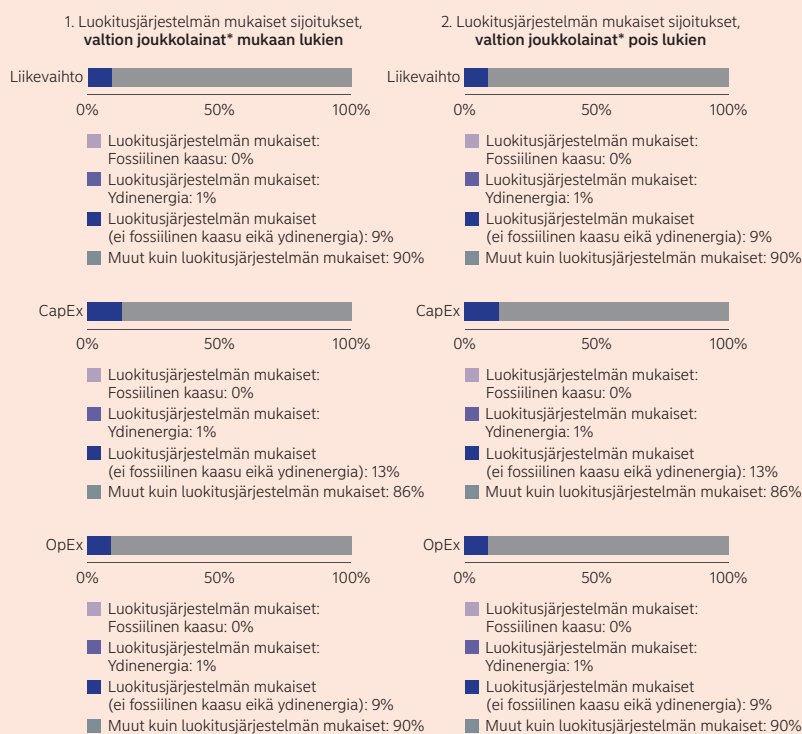
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,44 %
Mahdollistavat toiminnot	4,30 %
Yhteensä	4,74 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	9,86 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 44 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 40 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - European Financial Debt Fund
Oikeushenkilötunnus: 5493001SUQRY2LG8S445

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ % tehtiin**

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 54 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyyssindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopimuksen mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltavuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	55,63 %	95,41 %	94,65 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	95,46 %	95,46 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	95,46 %	95,46 %

Soveltavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusravoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusravoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	55,63 %	95,41 %	94,65 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	95,46 %	95,46 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	95,46 %	95,46 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävästä tavoitteesta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteereitä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteereitä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- viuonekaas- upäästöt	1.466 tCO ₂ e	95,46 %	91,82 %
	Scope 2 -kas- viuonekaas- upäästöt	685 tCO ₂ e	95,46 %	91,82 %
	Scope 3 -kas- viuonekaas- upäästöt	174.741 tCO ₂ e	95,46 %	91,82 %
	Kasviuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	2.151 tCO ₂ e	95,46 %	91,82 %
	Kasviuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	176.891 tCO ₂ e	95,46 %	91,82 %
	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	1 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	95,46 %	91,82 %
	Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	130 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	95,46 %	91,82 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasviuonekaas- uintensiteetti	4 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	95,46 %	93,57 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasviuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	628 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	95,46 %	93,57 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	0,00 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	95,46 %	90,71 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	42,05 % uusiutumattoman energian kulutusta	95,46 %	78,58 %
		0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	95,46 %	0,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- torijoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	95,46 %	83,12 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	95,46 %	0,18 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,02 tonnia / milj. sijoitettua euroa	95,46 %	76,50 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	95,46 % 85,89 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,48 % ilman toiminta- periaatteita	95,46 % 89,42 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	18,84 % palkkaero	95,46 % 62,48 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	38,34 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	95,46 % 81,84 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	95,46 % 80,06 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	310,94 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	0,00 %	0,00 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

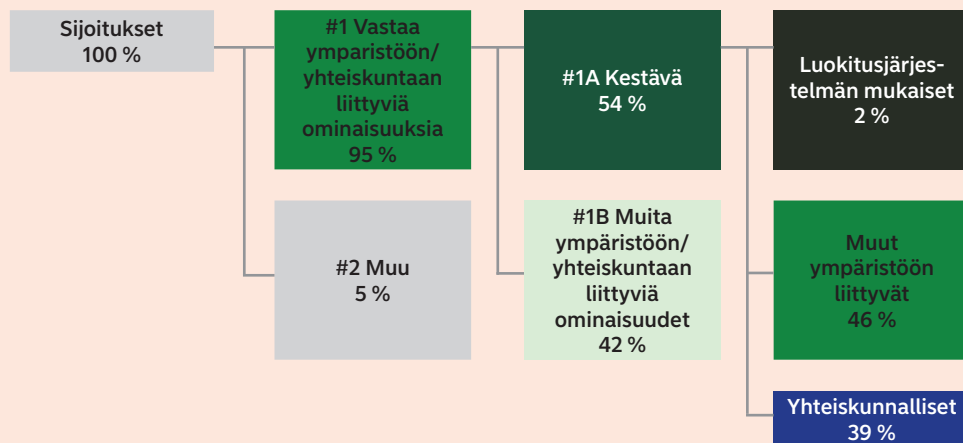
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Novo Banco SA 9.875% MULTI 01-12-2033	Rahoitus	3,68 %	Portugali
Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	Rahoitus	3,68 %	Espanja
Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	Rahoitus	3,44 %	Italia
Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	Rahoitus	2,82 %	Italia
Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	Rahoitus	2,44 %	Irlanti
HSBC Holdings PLC 8.201% MULTI 16-11-2034	Rahoitus	2,36 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Direct Line Insurance 4.750% MULTI Perp FC2027	Rahoitus	2,26 %	Yhdistynyt kuningaskunta
ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	Rahoitus	2,20 %	Alankomaat
de Volksbank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	Rahoitus	2,10 %	Alankomaat
Phoenix Group Holdings PLC 5.625% 28-04-2031	Rahoitus	2,09 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	Rahoitus	1,98 %	Espanja
Commerzbank AG 6.750% MULTI 05-10-2033	Rahoitus	1,91 %	Saksa
Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	Rahoitus	1,86 %	Alankomaat
Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	Rahoitus	1,72 %	Espanja
Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	Rahoitus	1,71 %	Saksa



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Käteinen	Käteinen	4,73 %
Viestintä	Televiestintä	2,43 %
Johdannaiset	Johdannaiset	-0,04 %
Rahoitus	Pankit	58,56 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	2,84 %
Rahoitus	Vakuutus	29,68 %
Rahoitus	Säästäminen ja lainat	1,95 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	-0,15 %
Valtionobligaatit	Valtioiden velkasitoumukset	0,00 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

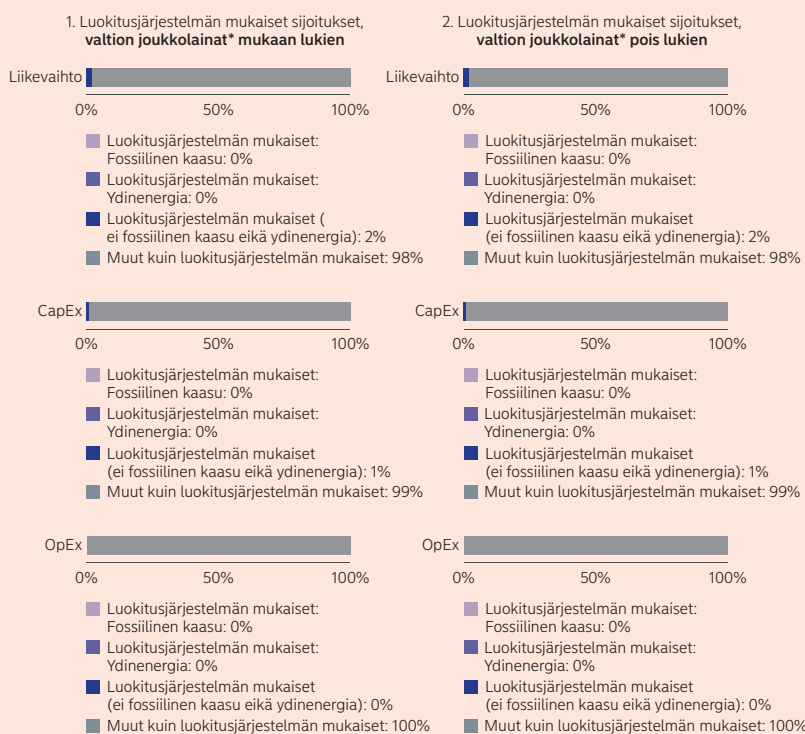
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,00 %
Yhteensä	0,00 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	1,50 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 46 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 39 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Oikeushenkilötunnus: 549300XXBGPCW0NFP308

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ ☒ Kyllä

☒ ☐ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, ____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: ____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 43 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	43,37 %	93,26 %	92,25 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	93,05 %	93,05 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	93,05 %	93,05 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	43,37 %	93,26 %	92,25 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	93,05 %	93,05 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	93,05 %	93,05 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävä tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastositomukseen mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastositomuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	75.779 tCO2e	93,05 %	60,33 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	56.667 tCO2e	93,05 %	60,33 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	1.871.953 tCO2e	93,05 %	60,18 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	132.402 tCO2e	93,05 %	60,33 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	2.004.683 tCO2e	93,05 %	60,18 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	48 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	93,05 %	60,33 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	734 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	93,05 %	60,18 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	66 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	93,05 %	71,92 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	660 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	93,05 %	70,77 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	3,34 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	93,05 %	56,25 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	60,82 % uusiutumattoman energian kulutusta	93,05 %	42,98 %
			59,30 % uusiutumattoman energian tuotantoa	93,05 %	2,55 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,67 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	9,83 %	6,36 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,78 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,34 %	1,34 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,07 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,25 %	0,56 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,78 %	0,00 %
	Kiinteistöalan toiminta (L)	0,69 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,05 %	1,53 %	
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	93,05 %	54,28 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	93,05 %	0,30 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	1,34 tonnia / milj. sijoitettua euroa	93,05 %	46,93 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	93,05 % 70,93 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	93,05 % 55,59 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	16,11 % palkkaero	93,05 % 29,31 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	33,72 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	93,05 % 47,93 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	93,05 % 69,08 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

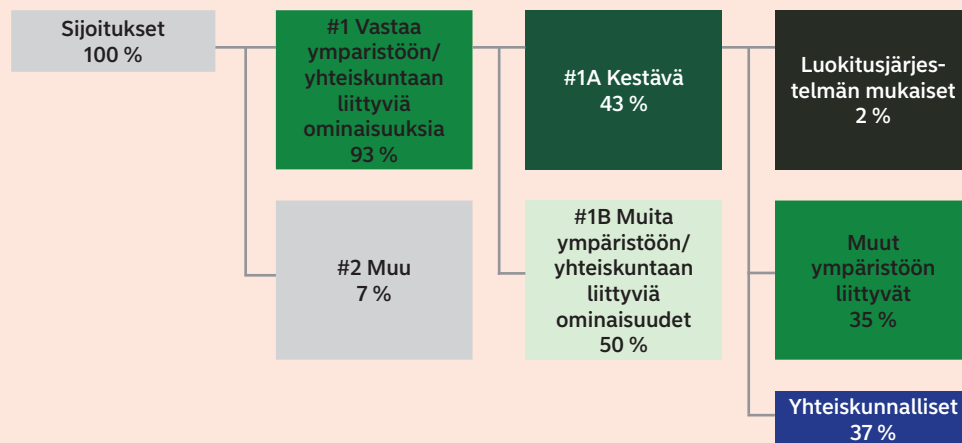
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	Viestintä	1,52 %	Irlanti
Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	Viestintä	1,43 %	Espanja
Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	Kulutus, ei-syklinen	1,25 %	Yhdysvallat
Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	Kulutus, ei-syklinen	1,24 %	Ruotsi
TI Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029	Kulutus, syklinen	1,04 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	Kulutus, ei-syklinen	1,00 %	Belgia
Selecta Group BV 01-04-2026	Teollisuus	1,00 %	Alankomaat
Multiversity SpA FRN 30-10-2028	Kulutus, ei-syklinen	0,98 %	Italia
Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	Yhdyskuntapalvelut	0,95 %	Ranska
Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	Teollisuus	0,95 %	Italia
ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	Rahoitus	0,85 %	Alankomaat
Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	Perusteollisuus	0,81 %	Yhdysvallat
UBS Group AG 3.875% MULTI Perp FC2026	Rahoitus	0,81 %	Sveitsi
CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	Kulutus, ei-syklinen	0,80 %	Ranska
Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	Kulutus, syklinen	0,80 %	Luxemburg



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

● Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	2,59 %
Perusteollisuus	Metsätalouden tuotteet ja paperi	1,06 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	0,35 %
Käteinen	Käteinen	6,56 %
Viestintä	Internet	2,45 %
Viestintä	Viestintä	2,99 %
Viestintä	Televiestintä	12,00 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	0,32 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	0,80 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	5,65 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	0,16 %
Kulutus, syklinen	Viihde	3,32 %
Kulutus, syklinen	Ravitsemuspalvelut	0,27 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	0,36 %
Kulutus, syklinen	Majoitus	0,82 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	3,53 %
Kulutus, ei-syklinen	Maatalous	0,09 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	1,25 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	0,71 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	9,61 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	0,47 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	1,51 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	0,01 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet/palvelut	2,38 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	1,24 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	3,67 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,49 %
Muut	Holding-yhtiöt, muut	0,95 %
Rahoitus	Pankit	7,24 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	2,53 %
Rahoitus	Vakuutus	3,39 %
Rahoitus	Pääomasijoitukset	0,81 %
Rahoitus	Kiinteistöt	3,73 %
Rahoitus	Säästäminen ja lainat	0,22 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	-0,10 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	0,20 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	1,58 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	2,48 %
Teollisuus	Käsityökalut/konetyökalut	0,85 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	2,98 %
Teollisuus	Muu valmistus	0,80 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	2,73 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,22 %
Teknologia	Tietokone- ja -laitteet	0,68 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	1,51 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	2,55 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

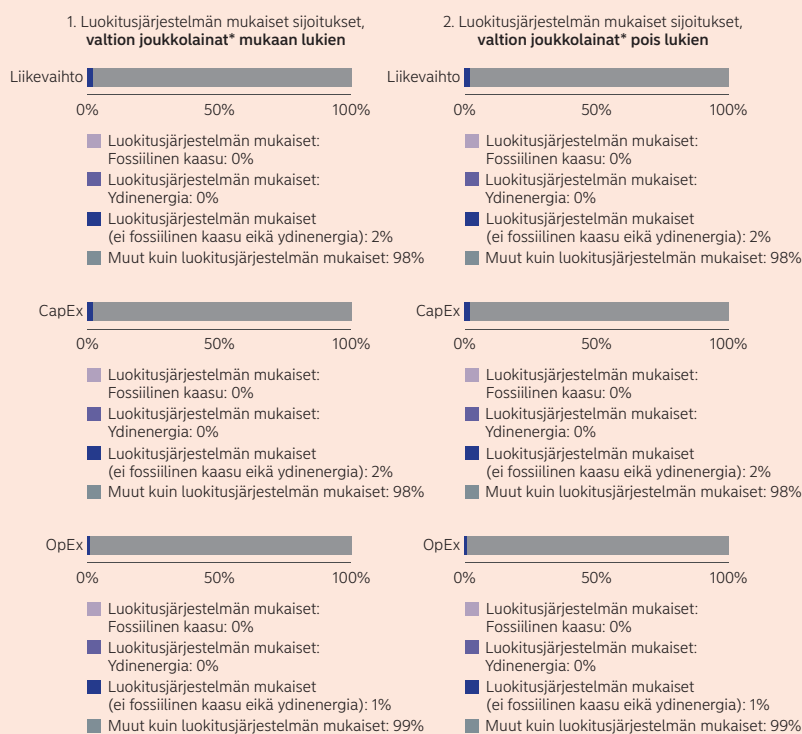
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovelloista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,17 %
Mahdollistavat toiminnot	0,45 %
Yhteensä	0,62 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	2,21 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 35 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 37 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - European High Yield Credit Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300XRUCQ32ZN5RZ02

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ %** tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 49 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyyssindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopimuksen mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	49,29 %	96,56 %	95,13 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	96,80 %	96,80 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	96,80 %	96,80 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	49,29 %	96,56 %	95,13 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	96,80 %	96,80 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	96,80 %	96,80 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävä tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnyksarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteereitä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteereitä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	6.521 tCO2e	96,80 %	65,31 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	3.121 tCO2e	96,80 %	65,31 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	55.772 tCO2e	96,80 %	65,31 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	9.633 tCO2e	96,80 %	65,31 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	65.405 tCO2e	96,80 %	65,31 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	37 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	96,80 %	65,31 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	251 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	96,80 %	65,31 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	68 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	96,80 %	72,99 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	523 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	96,80 %	72,89 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	3,80 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	96,80 %	64,89 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	59,36 % uusiutumattoman energian kulutusta	96,80 %	50,84 %
			84,51 % uusiutumattoman energian tuotantoa	96,80 %	3,64 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,77 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	5,63 %	3,01 %
		Sähkö-, kaas- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,78 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	3,19 %	3,19 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- torijoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,02 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,87 %	0,87 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	1,08 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,35 %	1,35 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,92 %, joilla on kielteinen vaikutus	96,80 %	61,71 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,01 tonnia / milj. sijoitettua euroa	96,80 %	1,51 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,78 tonnia / milj. sijoitettua euroa	96,80 %	54,17 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	96,80 % 81,08 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,07 % ilman toiminta- periaatteita	96,80 % 62,83 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	13,57 % palkkaero	96,80 % 32,15 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	32,28 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	96,80 % 53,85 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	96,80 % 78,37 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN Sijoituksiin
SOVELLETTAVAT Indikaattorit**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	0,00 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	0,00 %	0,00 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

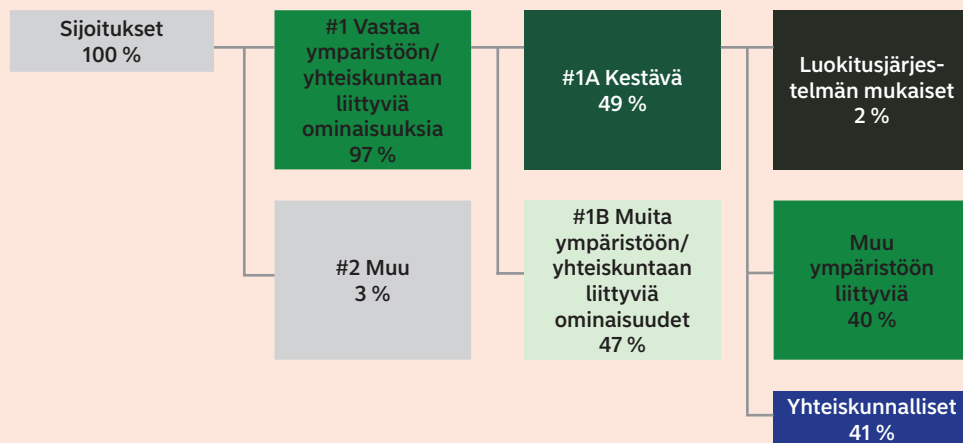
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	Kulutus, ei-syklinen	2,62 %	Alankomaat
Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	Yhdyskuntapalvelut	2,42 %	Ranska
SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	Viestintä	2,19 %	Japani
Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	Viestintä	1,53 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Grifols SA 3.875% 15-10-2028	Kulutus, ei-syklinen	1,38 %	Espanja
Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	Rahoitus	1,36 %	Italia
Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	Kulutus, ei-syklinen	1,12 %	Ruotsi
Allwyn International AS 3.875% 15-02-2027	Kulutus, syklinen	1,12 %	Tšekin tasavalta
Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	Viestintä	1,10 %	Luxemburg
Altice France SA 3.375% 15-01-2028	Viestintä	1,09 %	Ranska
Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	Rahoitus	1,05 %	Espanja
Eroski S Coop 10.625% 30-04-2029	Kulutus, syklinen	1,04 %	Espanja
Novo Banco SA 9.875% MULTI 01-12-2033	Rahoitus	1,04 %	Portugali
Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15-10-2026	Energia	0,99 %	Luxemburg
Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	Viestintä	0,97 %	Yhdistynyt kuningaskunta



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	2,10 %
Käteinen	Käteinen	3,86 %
Viestintä	Mainonta	1,21 %
Viestintä	Internet	4,98 %
Viestintä	Viestintä	2,64 %
Viestintä	Televiestintä	14,14 %
Kulutus, syklinen	Lentoyhtiöt	0,06 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	0,46 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	0,47 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	1,07 %
Kulutus, syklinen	Viihde	5,18 %
Kulutus, syklinen	Ravitsemuspalvelut	0,60 %
Kulutus, syklinen	Kodinsisustus	0,68 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	1,22 %
Kulutus, syklinen	Majoitus	0,26 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	2,72 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	1,38 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	5,63 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	0,81 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	3,05 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystieteiden palvelut	2,76 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	0,24 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	6,56 %
Johdannaiset	Johdannaiset	-1,03 %
Muut	Holding-yhtiöt, muut	0,72 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	0,99 %
Rahoitus	Pankit	13,12 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	0,62 %
Rahoitus	Vakuutus	3,76 %
Rahoitus	Kiinteistöt	5,74 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	0,09 %
Rahoitus	Säästäminen ja lainat	0,69 %
Rahastosertifikaatti	Rahastosertifikaatti	0,44 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	-0,08 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	1,21 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	0,62 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	0,07 %
Teollisuus	Käsityökalut/konetyökalut	0,74 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	0,31 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	4,65 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,76 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	0,17 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	0,61 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	0,09 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	3,36 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	0,28 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☒ Kyllä:

☒ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

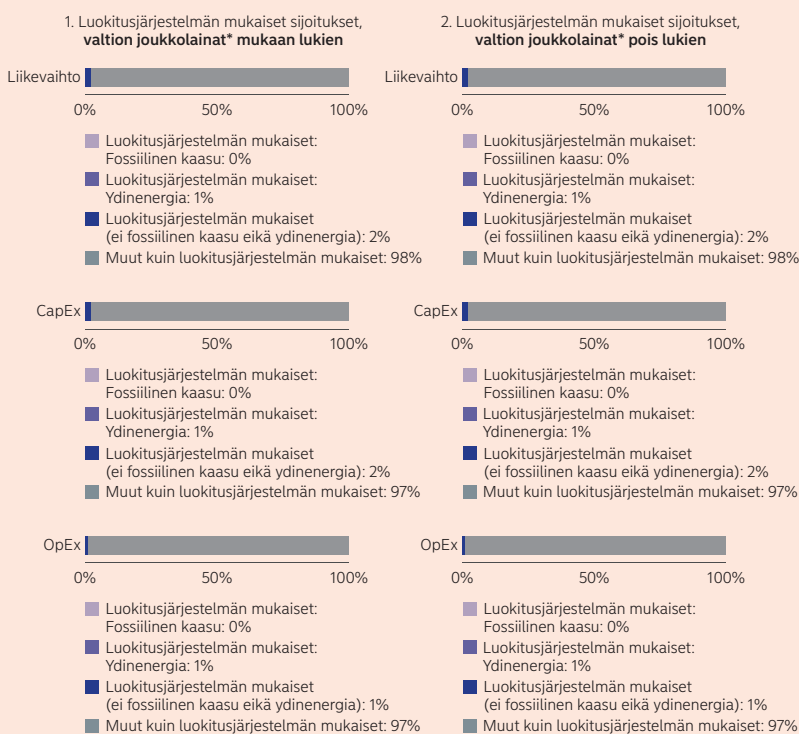
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,33 %
Mahdollistavat toiminnot	0,48 %
Yhteensä	0,82 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	2,36 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 40 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 41 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300XZGMRU5J181885

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 41 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjainen seulonta Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsotaan liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	41,01 %	96,59 %	95,68 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	95,51 %	95,51 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	95,51 %	95,51 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	41,01 %	96,59 %	95,68 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	95,51 %	95,51 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	95,51 %	95,51 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi-huonekaa-supäästöt	Scope 1 -kas-vihuonekaas-upäästöt	2.508 tCO2e	95,51 %	55,55 %
	Scope 2 -kas-vihuonekaas-upäästöt	1.771 tCO2e	95,51 %	55,55 %
	Scope 3 -kas-vihuonekaas-upäästöt	60.227 tCO2e	95,51 %	55,46 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	4.277 tCO2e	95,51 %	55,55 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	64.512 tCO2e	95,51 %	55,46 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	55 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	95,51 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	819 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	95,51 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	69 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	95,51 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti (Scope 1+2+3)	698 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	95,51 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	3,24 % sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin	95,51 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	60,01 % uusiutumattoman energian kulutusta	95,51 %
			63,80 % uusiutumattoman energian tuotantoa	95,51 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,77 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	9,56 %	5,62 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,78 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,36 %	1,36 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,07 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,85 %	0,20 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,90 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,52 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,12 %	0,93 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	95,51 %	50,30 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	95,51 %	0,55 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	1,68 tonnia / milj. sijoitettua euroa	95,51 %	44,93 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	95,51 % 65,16 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	95,51 % 53,40 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	15,80 % palkkaero	95,51 % 28,95 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	33,13 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	95,51 % 44,45 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	95,51 % 63,54 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	0,00 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	0,00 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	0,00 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

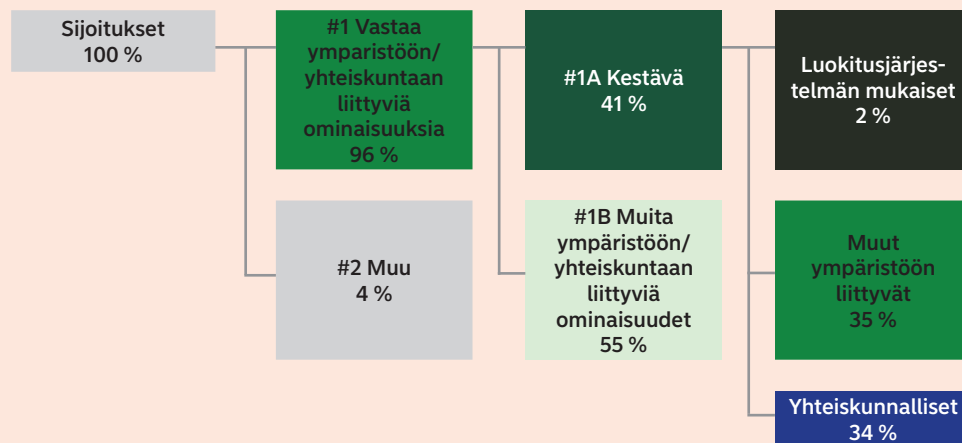
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Vmed O2 UK Financing I PLC 5.625% 15-04-2032	Viestintä	1,40 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027	Kulutus, ei-syklinen	1,23 %	Alankomaat
Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	Kulutus, ei-syklinen	1,14 %	Ruotsi
Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	Viestintä	1,13 %	Espanja
TI Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029	Kulutus, syklinen	1,09 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Altice France SA 3.375% 15-01-2028	Viestintä	1,02 %	Ranska
Multiversity SpA FRN 30-10-2028	Kulutus, ei-syklinen	0,97 %	Italia
Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	Yhdyskuntapalvelut	0,95 %	Ranska
Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	Kulutus, ei-syklinen	0,91 %	Belgia
Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	Rahoitus	0,89 %	Alankomaat
IHO Verwaltungs GmbH 3.875% P-I-K 15-05-2027	Kulutus, syklinen	0,86 %	Saksa
Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080	Viestintä	0,83 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Dufry One BV 3.375% 15-04-2028	Kulutus, syklinen	0,81 %	Alankomaat
ARBR 7X E	Rahoitus	0,79 %	Irlanti
Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	Rahoitus	0,79 %	Yhdistynyt kuningaskunta



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

● Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Omaisuusvakuudelliset arvopaperit	Muut ABS-paperit	8,43 %
Perusteollisuus	Kemikaalit	2,64 %
Perusteollisuus	Metsätalouden tuotteet ja paperi	1,20 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	0,49 %
Käteinen	Käteinen	4,08 %
Viestintä	Mainonta	0,23 %
Viestintä	Internet	2,51 %
Viestintä	Viestintä	1,90 %
Viestintä	Televiestintä	11,94 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	0,26 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	0,71 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	5,98 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	0,15 %
Kulutus, syklinen	Viihde	2,64 %
Kulutus, syklinen	Ravitsemuspalvelut	0,29 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	0,39 %
Kulutus, syklinen	Majoitus	0,66 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	3,26 %
Kulutus, ei-syklinen	Maatalous	0,10 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	0,75 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	0,64 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	8,48 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	0,55 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	1,49 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystieteiden palvelut	2,24 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	1,18 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	3,17 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,40 %
Muut	Holding-yhtiöt, muut	0,88 %
Rahoitus	Pankit	7,02 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	2,60 %
Rahoitus	Vakuutus	3,30 %
Rahoitus	Pääomasijoitukset	0,70 %
Rahoitus	Kiinteistöt	2,85 %
Rahoitus	Säästäminen ja lainat	0,29 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	-0,06 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	0,06 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	1,34 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	2,66 %
Teollisuus	Käsityökalut/konetyökalut	0,70 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	2,48 %
Teollisuus	Muu valmistus	0,84 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	2,72 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,21 %
Teknologia	Tietokone-laitteistot	0,60 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	1,79 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	2,28 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

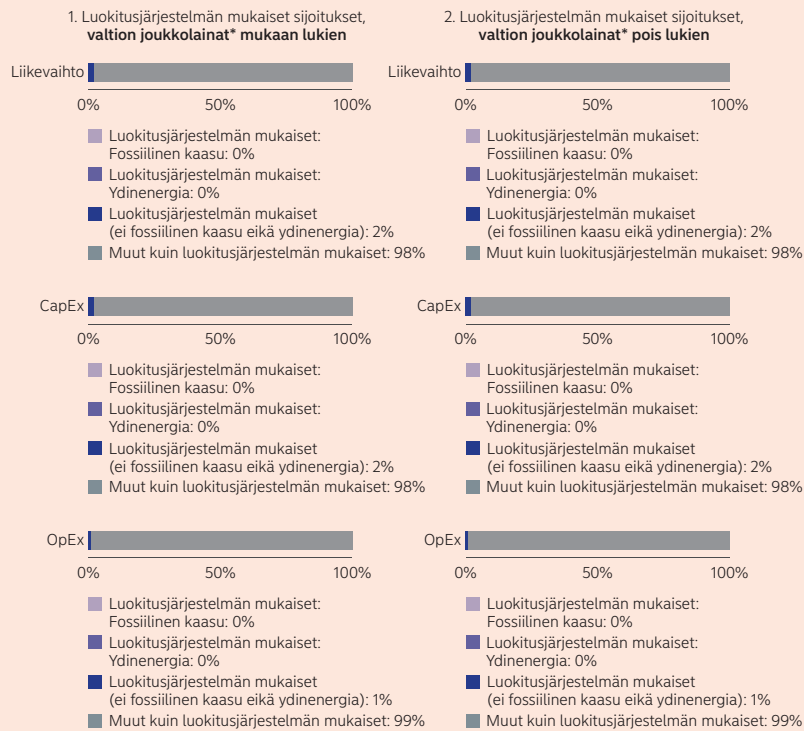
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästöt vastavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,20 %
Mahdollistavat toiminnot	0,46 %
Yhteensä	0,66 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	1,90 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 35 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 34 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan ”Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa ”Rahastojen kuvaukset”. Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300ISX6Y6CZ3YHN56

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ %** tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 58 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

ESG-luokitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla oli myönteiset ESG-luokitukset. ESG viittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyviin tekijöihin. NAM tai jokin ulkopuolinen tiedontuottaja on analysoinut ja luokitellut sijoituskohteena olevat yritykset tai liikkeeseenlaskijat sen varmistamiseksi, että ainoastaan sellaisten yritysten arvopaperit, jotka täyttivät ESG-luokituksen vähimmäisvaatimuksen, kelpuutettiin sijoituskohteiksi ja matalimpia ESG-ratingeja saaneet kohteet suljettiin pois.

Toimiala- ja arvopohjainen seulonta Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	57,48 %	96,57 %	95,70 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	0,00 %	96,40 %	96,40 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	96,40 %	96,40 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	96,40 %	96,40 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	57,48 %	96,57 %	95,70 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	2024	0,00 %	96,40 %	96,40 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	96,40 %	96,40 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	96,40 %	96,40 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävästä tavoitteesta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäкитеerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	12.949 tCO2e	96,40 %	66,83 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	7.348 tCO2e	96,40 %	66,83 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	169.040 tCO2e	96,40 %	66,83 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	20.266 tCO2e	96,40 %	66,83 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	189.306 tCO2e	96,40 %	66,83 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	22 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	96,40 %	66,83 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	202 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	96,40 %	66,83 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	51 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	96,40 %	73,47 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	481 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	96,40 %	73,46 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	3,51 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	96,40 %	67,80 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuk- sen ja uusiutum- toman energian tuotannon osuus verrattuna uu- siutuviin energi- alähteisiin ilmai- suna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	53,12 % uusiutumattoman energian kulutusta	96,40 %	54,39 %
			84,43 % uusiutumattoman energian tuotantoa	96,40 %	3,55 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	1,17 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	6,06 %	2,84 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,78 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	3,07 %	3,07 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,02 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,33 %	1,33 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	1,07 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,39 %	1,39 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,21 %, joilla on kielteinen vaikutus	96,40 %	66,26 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,03 tonnia / milj. sijoitettua euroa	96,40 %	0,97 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,43 tonnia / milj. sijoitettua euroa	96,40 %	56,70 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	96,40 % 81,15 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	96,40 % 64,80 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	14,75 % palkkaero	96,40 % 35,72 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	34,24 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	96,40 % 56,92 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	96,40 % 78,19 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	0,00 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	0,00 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	0,00 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

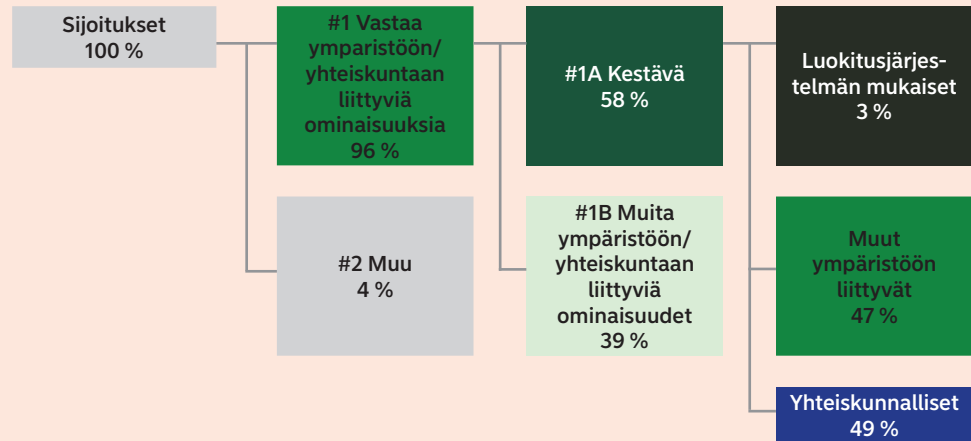
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	Kulutus, ei-syklinen	2,39 %	Alankomaat
Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	Yhdyskuntapalvelut	2,14 %	Ranska
Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	Viestintä	1,56 %	Alankomaat
Cellnex Finance Co SA 0.75% 15-11-2026	Teollisuus	1,38 %	Espanja
Grifols SA 3.875% 15-10-2028	Kulutus, ei-syklinen	1,37 %	Espanja
Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	Viestintä	1,29 %	Luxemburg
Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	Rahoitus	1,28 %	Espanja
SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	Viestintä	1,28 %	Japani
Eroski S Coop 10.625% 30-04-2029	Kulutus, syklinen	1,25 %	Espanja
Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	Rahoitus	1,19 %	Italia
Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	Rahoitus	1,19 %	Espanja
United Group BV 3.625% 15-02-2028	Viestintä	1,14 %	Alankomaat
Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15-10-2026	Energia	1,13 %	Luxemburg
Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	Kulutus, ei-syklinen	1,11 %	Ruotsi
Direct Line Insurance 4.750% MULTI Perp FC2027	Rahoitus	1,07 %	Yhdistynyt kuningaskunta



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

● Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	2,18 %
Käteinen	Käteinen	4,38 %
Viestintä	Mainonta	1,38 %
Viestintä	Internet	3,71 %
Viestintä	Viestintä	2,70 %
Viestintä	Televiestintä	14,49 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	0,30 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	1,44 %
Kulutus, syklinen	Viihde	1,58 %
Kulutus, syklinen	Ravitsemuspalvelut	0,74 %
Kulutus, syklinen	Kodinsistustus	0,51 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	0,93 %
Kulutus, syklinen	Majoitus	0,25 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	3,32 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	1,37 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	6,26 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	0,54 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	3,46 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystieteiden palvelut	3,32 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	0,29 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	5,45 %
Johdannaiset	Johdannaiset	-0,66 %
Muut	Holding-yhtiöt, muut	0,86 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	1,13 %
Rahoitus	Pankit	14,54 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	0,66 %
Rahoitus	Vakuutus	4,48 %
Rahoitus	Kiinteistöt	6,09 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	0,11 %
Rahoitus	Säästäminen ja lainat	0,84 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	-0,11 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	1,77 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	2,79 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	0,21 %
Teollisuus	Käsityökalut/konetyökalut	0,83 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	0,29 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	2,67 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,72 %
Teknologia	Tietokone-laitteistot	0,03 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	0,51 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	0,09 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	3,55 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?**

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

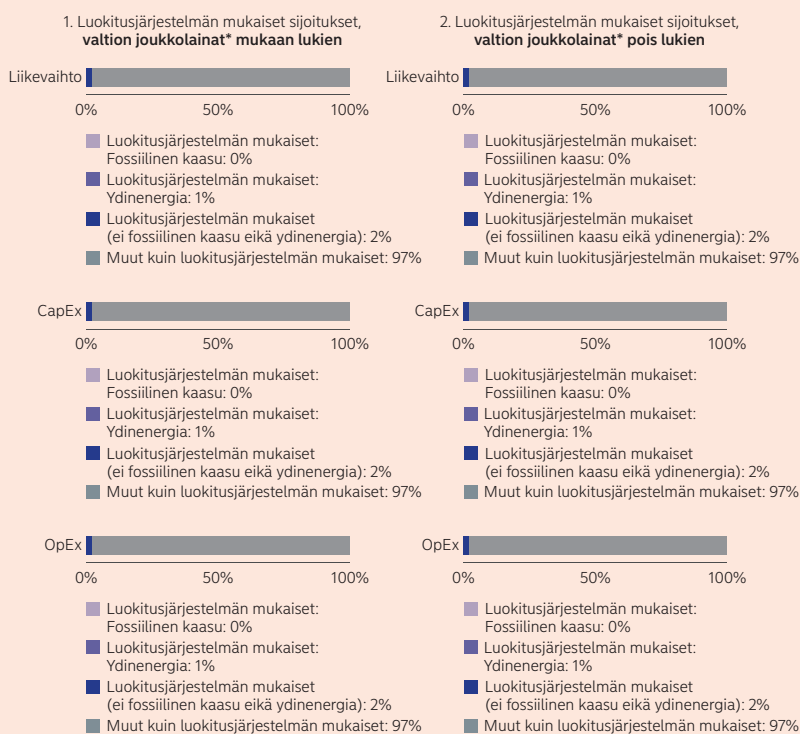
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,31 %
Mahdollistavat toiminnot	0,60 %
Yhteensä	0,91 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	2,74 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 47 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 49 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund
Oikeushenkilötunnus: 5493004B5F53JY919256

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ %** tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 62 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

ESG-luokitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla oli myönteiset ESG-luokitukset. ESG viittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyviin tekijöihin. NAM tai jokin ulkopuolinen tiedontuottaja on analysoinut ja luokitellut sijoituskohteena olevat yritykset tai liikkeeseenlaskijat sen varmistamiseksi, että ainoastaan sellaisten yritysten arvopaperit, jotka täyttivät ESG-luokituksen vähimmäisvaatimuksen, kelpuutettiin sijoituskohteiksi ja matalimpia ESG-ratingeja saaneet kohteet suljettiin pois.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopimuksen mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	61,69 %	97,27 %	97,27 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	0,00 %	97,41 %	97,41 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	97,41 %	97,41 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	97,41 %	97,41 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	61,69 %	97,27 %	97,27 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	2024	0,00 %	97,41 %	97,41 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	97,41 %	97,41 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	97,41 %	97,41 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	5.483 tCO2e	97,41 %	97,06 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	3.237 tCO2e	97,41 %	97,06 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	105.790 tCO2e	97,41 %	97,06 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	8.720 tCO2e	97,41 %	97,06 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	114.510 tCO2e	97,41 %	97,06 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	25 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	97,41 %	97,06 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	328 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	97,41 %	97,06 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	43 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,41 %	97,41 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	632 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,41 %	97,41 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	0,00 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	97,41 %	95,04 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	64,98 % uusiutumattoman energian kulutusta	97,41 %	82,72 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	97,41 %	0,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,56 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,45 %	1,45 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,40 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	38,46 %	38,46 %
		Sähkö-, kaas- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,05 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,79 %	1,79 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- torijoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,04 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	9,39 %	9,39 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,07 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,93 %	1,93 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,60 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,18 %	1,17 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	97,41 %	96,31 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,16 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,41 %	1,58 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,53 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,41 %	95,78 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	97,41 % 97,41 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	97,41 % 94,87 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	14,32 % palkkaero	97,41 % 50,60 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	40,78 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	97,41 % 95,55 %
	Altistuminen kiistanalaisiin asemiin (jalkaväkimiinat, tytärarmukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	97,41 % 95,29 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

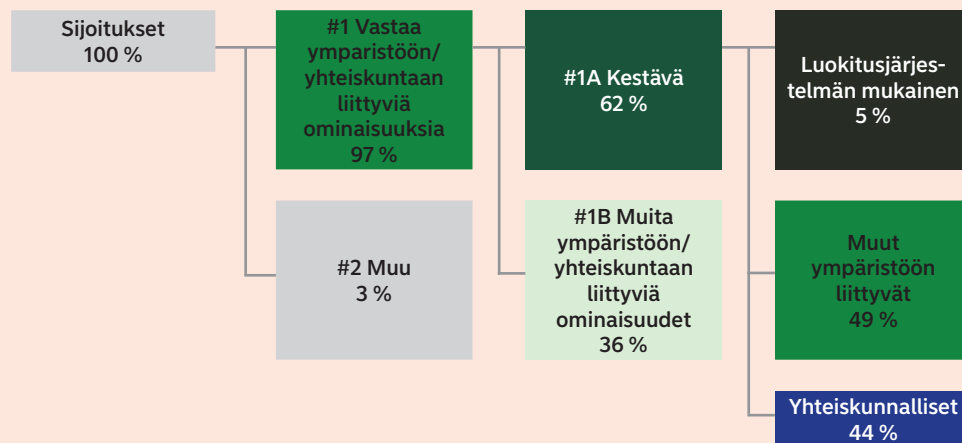
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Informa	Viestintä	3,58 %	Yhdistynyt kuningaskunta
AAK	Kulutus, ei-syklinen	3,28 %	Ruotsi
Viscofan	Kulutus, ei-syklinen	3,05 %	Espanja
SIG Group	Teollisuus	2,79 %	Sveitsi
Reply	Viestintä	2,70 %	Italia
SPIE	Teollisuus	2,70 %	Ranska
Rotork	Teollisuus	2,61 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Bankinter	Rahoitus	2,60 %	Espanja
QIAGEN	Kulutus, ei-syklinen	2,54 %	Alankomaat
Munters Group	Kulutus, syklinen	2,49 %	Ruotsi
ConvaTec Group	Kulutus, ei-syklinen	2,48 %	Yhdistynyt kuningaskunta
CTS Eventim	Kulutus, syklinen	2,37 %	Saksa
Diploma	Teollisuus	2,24 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Stroeer	Viestintä	2,16 %	Saksa
Phoenix Group Holdings	Rahoitus	2,11 %	Yhdistynyt kuningaskunta



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

● Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	3,12 %
Käteinen	Käteinen	2,59 %
Viestintä	Mainonta	4,24 %
Viestintä	Internet	5,01 %
Viestintä	Viestintä	4,83 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	2,08 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	3,98 %
Kulutus, syklinen	Viihde	2,37 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	1,58 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	4,36 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	7,79 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	8,33 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	1,82 %
Rahoitus	Pankit	5,23 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	1,62 %
Rahoitus	Vakuutus	6,32 %
Rahoitus	Kiinteistöt	1,17 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	0,96 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	2,11 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	2,70 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	1,08 %
Teollisuus	Käsityökalut/konetyökalut	1,41 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	1,79 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	7,54 %
Teollisuus	Muu valmistus	6,68 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	4,79 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	1,93 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	2,57 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?**

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

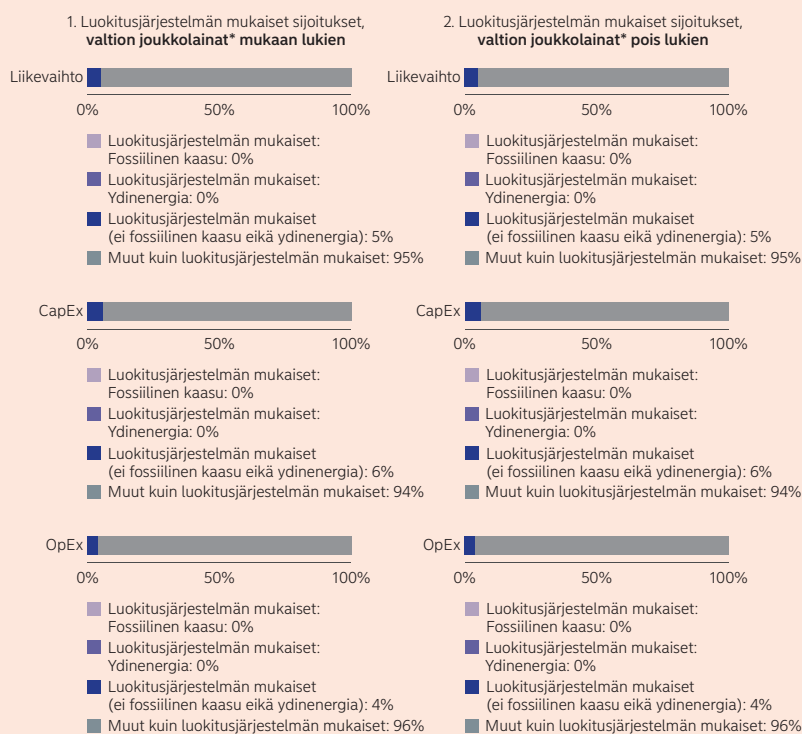
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojaustoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojaustoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,23 %
Mahdollistavat toiminnot	3,45 %
Yhteensä	3,69 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	4,87 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 49 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 44 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - European Stars Equity Fund
Oikeushenkilötunnus: 54930081LEEGLNYZEC05

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ %** tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 78 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

ESG-luokitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla oli myönteiset ESG-luokitukset. ESG viittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyviin tekijöihin. NAM tai jokin ulkopuolinen tiedontuottaja on analysoinut ja luokitellut sijoituskohteena olevat yritykset tai liikkeeseenlaskijat sen varmistamiseksi, että ainoastaan sellaisten yritysten arvopaperit, jotka täyttivät ESG-luokituksen vähimmäisvaatimuksen, kelpuutettiin sijoituskohteiksi ja matalimpia ESG-ratingeja saaneet kohteet suljettiin pois.

Hiilijalanjälki Scope 1, 2 & 3 -rajoitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pitämällä rahaston sijoitusten kokonaishiilijalanjäljen vähintään 20 % alle vertailuindeksin kokonaishiilijalanjäljen. Hiilijalanjälki mitattiin Scope 1-, Scope 2- ja Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöillä.

Toimiala- ja arvopohjainen seulonta Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	77,26 %	98,78 %	98,78 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	0,00 %	98,58 %	98,58 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	98,58 %	98,58 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	98,58 %	98,58 %
Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	-32,94 %	98,58 %	98,58 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Sovellettuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	77,26 %	98,78 %	98,78 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	2024	0,00 %	98,58 %	98,58 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	98,58 %	98,58 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	98,58 %	98,58 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	2024	-32,94 %	98,58 %	98,58 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Sovellettuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävästä tavoitteesta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	119.834 tCO2e	98,58 %	98,58 %
	Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	22.972 tCO2e	98,58 %	98,58 %
	Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	577.809 tCO2e	98,58 %	98,58 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	142.806 tCO2e	98,58 %	98,58 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	720.615 tCO2e	98,58 %	98,58 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	75 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,58 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	381 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,58 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	84 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,58 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	678 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,58 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	5,20 % sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin	98,58 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	51,13 % uusiutumattoman energian kulutusta	94,61 %
			72,43 % uusiutumattoman energian tuotantoa	2,85 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,40 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	54,31 %	52,54 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,41 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,84 %	2,84 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,43 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	5,17 %	5,17 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,04 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,66 %	0,66 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,18 %	0,18 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	4,57 %, joilla on kielteinen vaikutus	98,58 %	97,99 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,02 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,58 %	7,55 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	14,10 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,58 %	98,05 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	98,58 % 98,58 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	98,58 % 98,14 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	12,51 % palkkaero	98,58 % 71,16 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	43,23 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	98,58 % 98,58 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,58 % 98,58 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

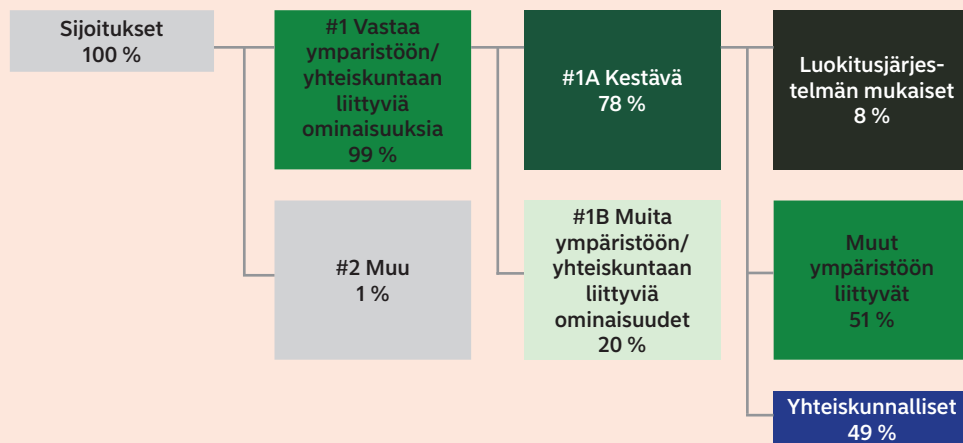
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Nestle	Kulutus, ei-syklinen	5,17 %	Sveitsi
Siemens	Teollisuus	4,91 %	Saksa
ASML Holding	Teknologia	4,83 %	Alankomaat
Novo Nordisk B	Kulutus, ei-syklinen	4,32 %	Tanska
AstraZeneca	Kulutus, ei-syklinen	4,08 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Deutsche Telekom	Viestintä	3,53 %	Saksa
Societe Generale	Rahoitus	3,24 %	Ranska
Unilever	Kulutus, ei-syklinen	3,06 %	Yhdistynyt kuningaskunta
BT Group	Viestintä	2,81 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Legal & General Group	Rahoitus	2,74 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Infineon Technologies	Teknologia	2,73 %	Saksa
ING Groep	Rahoitus	2,69 %	Alankomaat
Cie de Saint-Gobain	Teollisuus	2,52 %	Ranska
National Grid	Yhdyskuntapalvelut	2,46 %	Yhdistynyt kuningaskunta



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	1,37 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	2,25 %
Käteinen	Käteinen	1,42 %
Viestintä	Televiestintä	6,34 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	1,23 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	1,00 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	4,73 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	2,38 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	4,96 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	6,42 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	3,26 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet/palvelut	1,77 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	0,75 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	10,14 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	2,42 %
Rahoitus	Pankit	10,31 %
Rahoitus	Vakuutus	7,26 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	0,18 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	3,39 %
Teollisuus	Elektroniikka	0,35 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	1,58 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	2,09 %
Teollisuus	Metalliosat/laitteistot	2,36 %
Teollisuus	Muu valmistus	4,91 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	2,37 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,66 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	0,83 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	8,11 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	2,30 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	2,85 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

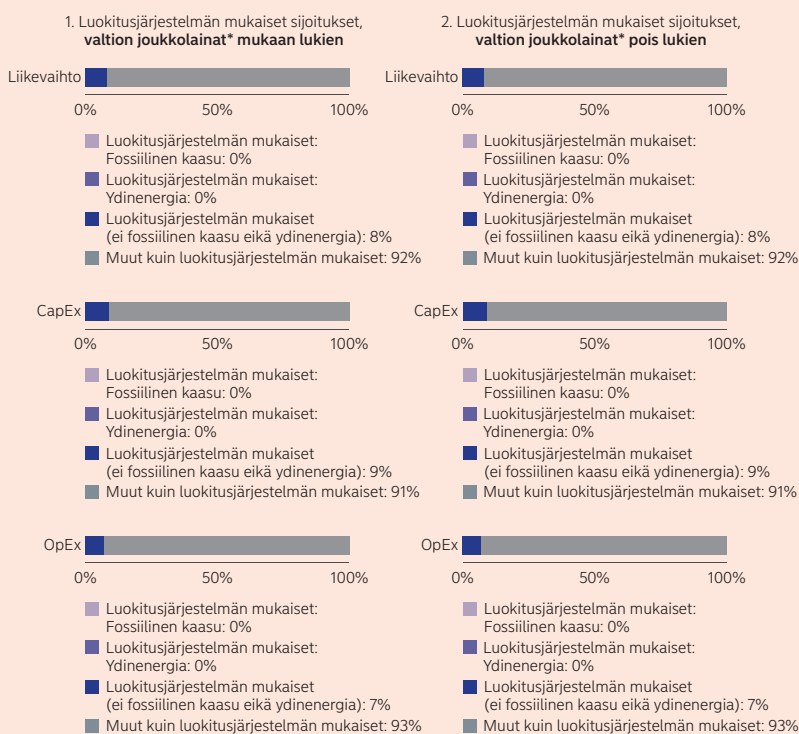
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	1,10 %
Mahdollistavat toiminnot	5,94 %
Yhteensä	7,04 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	8,36 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 51 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 49 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE V

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 254900F5IZ8SIXFG9F27

Kestävä sijoitustavoite

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ Kyllä

☐ Ei

- ☒ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: 84 %**
- ☒ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin
- ☒ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☒ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: 21 %**

- ☐ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista ____ % oli kestäviä sijoituksia
- ☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
- ☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite on saavutettu?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahaston kestävä sijoitustavoite on ollut sijoittaa joukkovelkakirjoihin, jotka on laskettu liikkeeseen ympäristöön tai yhteiskuntaan myönteisesti vaikuttavien taloudellisten toimintojen rahoittamiseksi.

Rahaston käyttämää vertailuindeksiä ei ollut nimetty vertailuarvoksi, jota käytettäisiin rahaston kestävä sijoitustavoitteen toteutumiseksi.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	98,96 %	98,96 %	98,96 %
sertifioitujen joukkovelkakirjojen prosenttiosuus kokonaissijoituksista	sertifioitujen joukkovelkakirjojen prosenttiosuus kokonaissijoituksista	98,96 %	98,96 %	98,96 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyysindikaattoreihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäville sijoitustavoitteelle?

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– Miten kestävyysindikaattoreihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmatoon ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisten yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmast sopimukseen mukautetun EU:n vertailuarvon kynnyksarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmast sopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	326,97 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	52,42 %	52,42 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	52,42 %	49,77 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	52,42 %	49,77 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	52,42 %	52,42 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on:
22. toukokuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

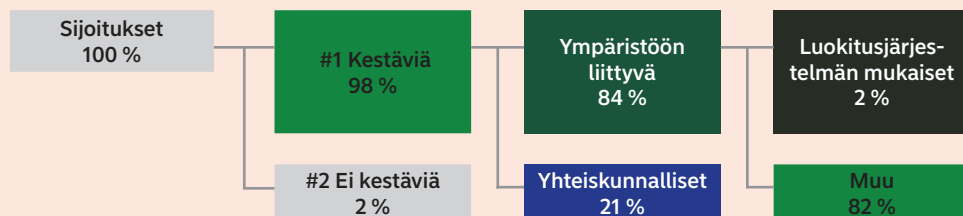
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	Valtionvelkakirjat	6,51 %	Italia
Spain Government Bond 1% 30-07-2042	Valtionvelkakirjat	4,30 %	Espanja
Bundesobligation 1.3% 15-10-2027	Valtionvelkakirjat	4,14 %	Saksa
Adif Alta Velocidad 3.5% 30-04-2032	Kulutus, ei-syklinen	3,97 %	Espanja
Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	Valtionvelkakirjat	3,34 %	Saksa
French Republic Government B 3% 25-06-2049	Valtionvelkakirjat	3,15 %	Ranska
Cassa Depositi e Prestiti Sp 2.125% 21-03-2026	Rahoitus	3,04 %	Italia
Instituto de Credito Oficial 1.3% 31-10-2026	Valtionvelkakirjat	2,85 %	Espanja
Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	Valtionvelkakirjat	2,74 %	Irlanti
Republic of Austria Governme 2.9% 23-05-2029	Valtionvelkakirjat	2,71 %	Itävalta
Instituto de Credito Oficial 3.05% 30-04-2031	Valtionvelkakirjat	2,67 %	Espanja
Caisse d'Amortissement de la 0.000000% 25-02-2026	Valtionvelkakirjat	2,58 %	Ranska
French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	Valtionvelkakirjat	2,39 %	Ranska
Kingdom of Belgium Governmen 1.25% 22-04-2033	Valtionvelkakirjat	2,24 %	Belgia
Bundesobligation 2.1% 12-04-2029	Valtionvelkakirjat	2,09 %	Saksa



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Kestäviä kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

#2 Ei kestäviä sisältää sijoitukset, jotka eivät täytä kestäville sijoituksille asetettuja vaatimuksia.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoitoorganisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Käteinen	Käteinen	1,55 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	3,97 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,00 %
Rahoitus	Pankit	18,97 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	1,26 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Valtionobligaatit	Monikansalliset	0,64 %
Valtionobligaatit	Kunnat	0,74 %
Valtionobligaatit	Alueelliset (osavaltio/hallinnollinen alue)	0,44 %
Valtionobligaatit	ALUEELLISET (OSAVALTIO/HALLINNOLLINEN ALUE)	4,69 %
Valtionobligaatit	Valtioiden velkasitoumukset	67,75 %
Yhteensä		100,00 %



EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

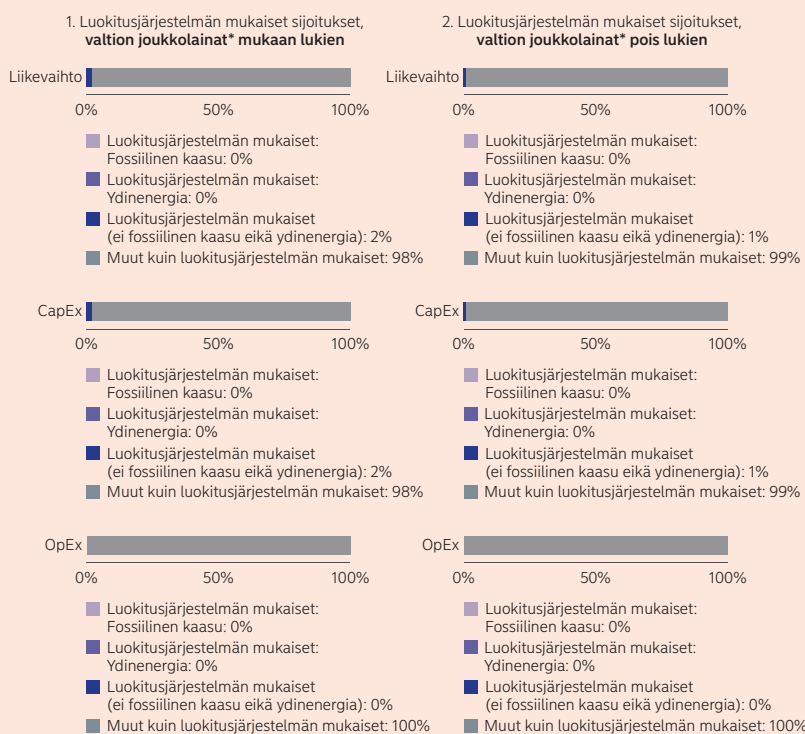
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?**

- ☐ Kyllä: ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan
- ☒ Ei

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,00 %
Yhteensä	0,00 %



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa **ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia** ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 82 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 21 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Ei kestäviä", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu rahaston avaintietoasiakirjassa. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa käteiseen ja valuuttasuojausinstrumentteihin näiden instrumenttien luonteen vuoksi.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset rahaston kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund
Oikeushenkilötunnus: 254900DCBC4NLRDQVS83

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 63 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjainen seulonta Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsotaan liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	63,92 %	99,57 %	99,44 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	99,57 %	99,57 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	99,57 %	93,44 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	99,57 %	91,29 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	0,00 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	0,00 %	0,00 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 22. huhtikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

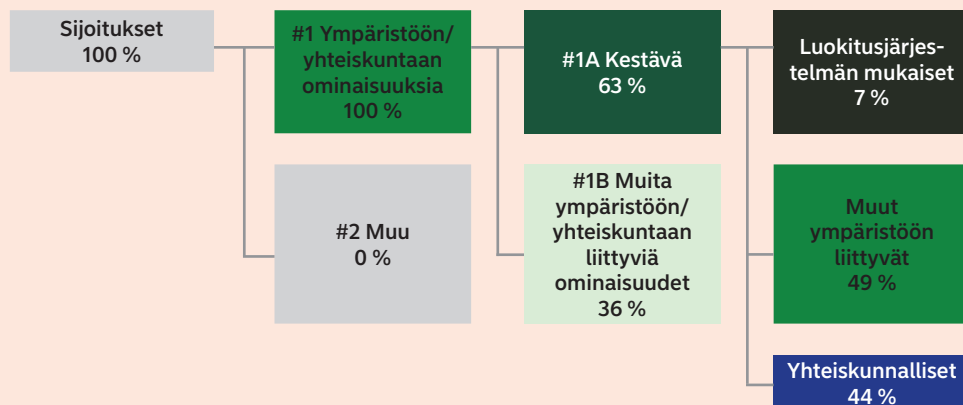
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Crelan SA 5.75% 26-01-2028	Rahoitus	1,55 %	Belgia
Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	Rahoitus	1,53 %	Irlanti
Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	Rahoitus	1,28 %	Alankomaat
Argenta Spaarbank NV 5.375% MULTI 29-11-2027	Rahoitus	1,25 %	Belgia
Banco Santander SA 4.625% MULTI 18-10-2027	Rahoitus	1,23 %	Espanja
Ayvens SA 4.25% 18-01-2027	Kulutus, ei-syklinen	1,23 %	Ranska
Lloyds Bank Corporate Market 4.125% 30-05-2027	Rahoitus	1,22 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Tapestry Inc 5.375% 27-11-2027	Kulutus, syklinen	1,17 %	Yhdysvallat
AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	Viestintä	1,15 %	Yhdysvallat
Credit Agricole SA 0.625% MULTI 12-01-2028	Rahoitus	1,10 %	Ranska
UBS Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028	Rahoitus	1,10 %	Sveitsi
Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	Viestintä	1,07 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Ford Motor Credit Co LLC 4.867% 03-08-2027	Kulutus, syklinen	1,07 %	Yhdysvallat
Gruenenthal GmbH 3.625% 15-11-2026	Kulutus, ei-syklinen	1,06 %	Saksa
UniCredit SpA 5.850% MULTI 15-11-2027	Rahoitus	1,02 %	Italia



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteissa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteissa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	0,49 %
Käteinen	Käteinen	0,39 %
Viestintä	Internet	2,01 %
Viestintä	Televiestintä	7,39 %
Kulutus, syklinen	Lentoyhtiöt	0,70 %
Kulutus, syklinen	Vaatus	1,17 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	5,79 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	1,03 %
Kulutus, syklinen	Viihde	0,94 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	1,07 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	0,87 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	8,37 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	1,03 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	0,88 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	0,69 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	1,43 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	3,79 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,04 %
Rahoitus	Pankit	40,50 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	0,89 %
Rahoitus	Vakuutus	3,11 %
Rahoitus	Kiinteistöt	3,15 %
Teollisuus	Ilmailu/puolustus	0,99 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	1,32 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	0,83 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	1,44 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	0,72 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	1,30 %
Teknologia	Tietokone- ja -laitteet	0,64 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	0,68 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	6,36 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☒ Kyllä:

☒ Fossiiliseen kaasuun

☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

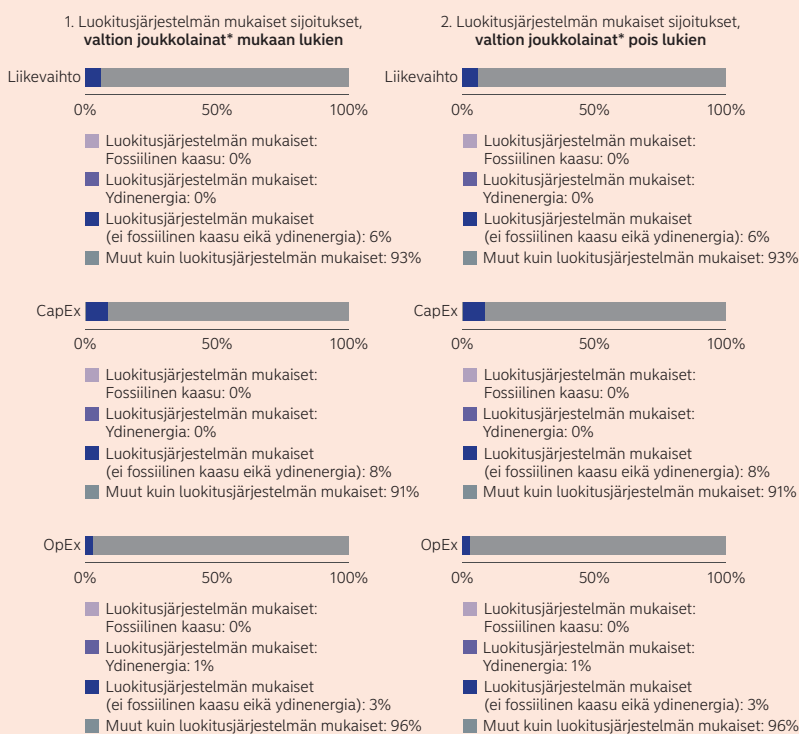
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,31 %
Mahdollistavat toiminnot	1,94 %
Yhteensä	2,25 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 49 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 44 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Oikeushenkilötunnus: 549300ZBFDBDY4UFU888

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 62 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liike-toimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.



Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Sovellettuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	62,69 %	93,77 %	93,77 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	93,64 %	93,64 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	93,64 %	93,64 %

Sovellettuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusrakoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusrakoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	62,69 %	93,77 %	93,77 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	93,64 %	93,64 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	93,64 %	93,64 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävä tavoitetta tai jotakin YK:n kestävä kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävä kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäville sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmast sopimukseen mukautetun EU:n vertailuarvon kynnyksarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmast sopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisä kriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	29.784 tCO2e	91,07 %	90,98 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	12.427 tCO2e	91,07 %	90,98 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	268.764 tCO2e	91,07 %	90,98 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	42.222 tCO2e	91,07 %	90,98 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	310.986 tCO2e	91,07 %	90,98 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	18 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	91,07 %	90,98 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	134 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	91,07 %	90,98 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	79 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	91,07 %	91,03 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	470 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	91,07 %	91,03 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	2,84 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	91,07 %	90,79 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	56,73 % uusiutumattoman energian kulutusta	91,07 %	83,85 %
			54,84 % uusiutumattoman energian tuotantoa	91,07 %	2,46 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,26 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	28,11 %	28,11 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	3,78 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,73 %	2,73 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,54 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,71 %	0,71 %
		Rakentaminen (F)	0,15 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,17 %	1,17 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,07 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	7,51 %	7,50 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,21 %	0,21 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	2,76 %, joilla on kielteinen vaikutus	91,07 %	90,78 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,01 tonnia / milj. sijoitettua euroa	91,07 %	1,26 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,47 tonnia / milj. sijoitettua euroa	91,07 %	87,90 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	2,71 % osallisina rikkomuksissa	91,07 % 91,04 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,08 % ilman toiminta- periaatteita	91,07 % 90,61 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	8,22 % palkkaero	91,07 % 52,94 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	36,29 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	91,07 % 89,53 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	91,07 % 89,96 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	343,52 tCO2e / milj. euroa BKT:tä	2,57 %	2,57 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	2,57 %	2,41 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	2,57 %	2,41 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	2,57 %	2,57 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

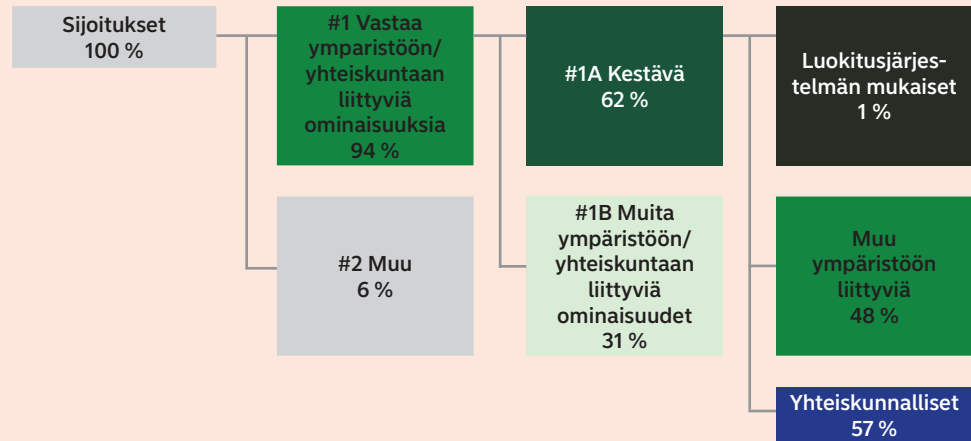
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Alphabet	Viestintä	4,40 %	Yhdysvallat
Microsoft	Teknologia	3,99 %	Yhdysvallat
Automatic Data Processing	Kulutus, ei-syklinen	2,53 %	Yhdysvallat
Novo Nordisk B	Kulutus, ei-syklinen	2,24 %	Tanska
Coca-Cola	Kulutus, ei-syklinen	2,15 %	Yhdysvallat
Visa	Rahoitus	2,14 %	Yhdysvallat
Johnson & Johnson	Kulutus, ei-syklinen	1,96 %	Yhdysvallat
PepsiCo	Kulutus, ei-syklinen	1,72 %	Yhdysvallat
AutoZone	Kulutus, syklinen	1,68 %	Yhdysvallat
Fortinet	Teknologia	1,66 %	Yhdysvallat
Mastercard	Rahoitus	1,60 %	Yhdysvallat
Starbucks	Kulutus, syklinen	1,55 %	Yhdysvallat
Accenture	Teknologia	1,54 %	Irlanti
Monster Beverage	Kulutus, ei-syklinen	1,48 %	Yhdysvallat
NIKE	Kulutus, syklinen	1,47 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

● Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	0,57 %
Käteinen	Käteinen	5,70 %
Viestintä	Mainonta	0,03 %
Viestintä	Internet	8,22 %
Viestintä	Viestintä	1,12 %
Viestintä	Televiestintä	4,14 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	2,02 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,08 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	0,63 %
Kulutus, syklinen	Kodinsisustus	0,06 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	7,75 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	6,69 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	0,07 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	3,82 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	3,05 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	3,77 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	1,22 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	4,55 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	0,92 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	8,42 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,00 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	0,08 %
Rahoitus	Pankit	2,05 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	5,02 %
Rahoitus	Vakuutus	2,75 %
Rahoitus	Sijoitusyhtiöt	0,06 %
Rahoitus	Kiinteistöt	0,07 %
Rahoitus	Säästäminen ja lainat	0,02 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,64 %
Valtionobligaatiot	Valtioiden velkasitoumukset	2,60 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	0,33 %
Teollisuus	Elektroniikka	0,55 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	1,10 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	0,65 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	0,45 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	0,01 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,31 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	4,10 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	2,60 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	10,97 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	2,73 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	0,05 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

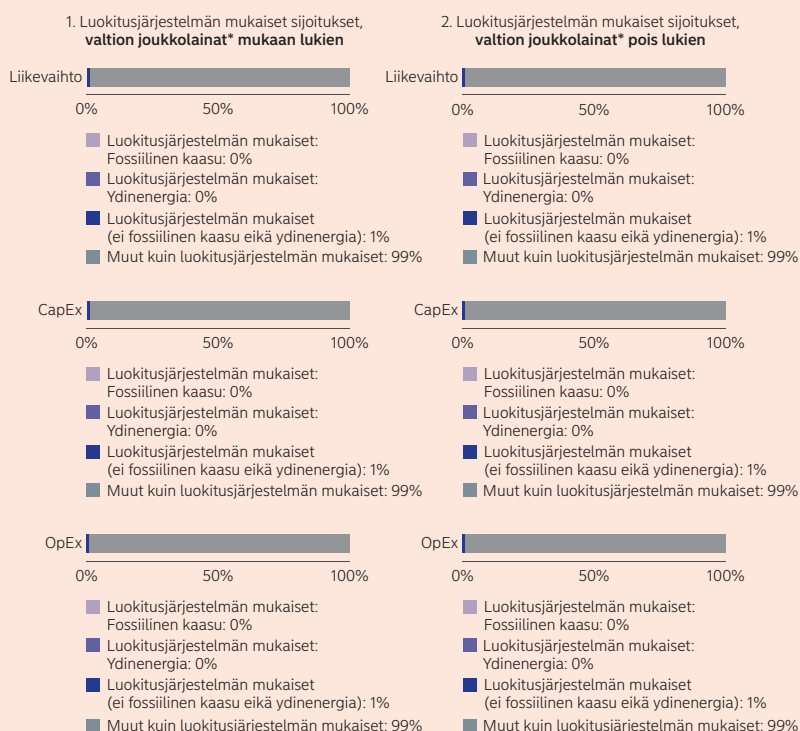
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovelloista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,01 %
Mahdollistavat toiminnot	0,51 %
Yhteensä	0,52 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	1,41 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 48 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 57 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisällyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojaustoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojaustoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE V

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määraajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300JJG1N66HM3TH21

Kestävä sijoitustavoite

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ Kyllä

☐ Ei

☒ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: 98 %**

☒ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☒ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: 54 %**

☐ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista ____ % oli kestäviä sijoituksia

☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite on saavutettu?

Kestävyyssindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

Rahaston kestävä sijoitustavoite oli tukea YK:n kestävän kehityksen toimintaohjelmaa (Agenda 2030) keskittymällä ilmastoon ja ympäristöön liittyviin teemoihin sijoittamalla yrityksiin, jotka ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka ovat vähintään yhden jäljempänä kuvatun EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteen mukaisia tai edistävät vähintään yhtä seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG):

SDG 2 - Ei nälkää
SDG 6 – Puhdas vesi ja sanitaatio
SDG 7 - Edullista ja puhdasta energiaa
SDG 8 - Ihmisarvoista työtä ja talouskasvua
SDG 9 – Kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja
SDG 11 – Kestävät kaupungit ja yhteisöt
SDG 12 – Vastuullista kuluttamista
SDG 13 - Ilmastotekojä
SDG 14 – Vedenalainen elämä
SDG 15 – Maanpäällinen elämä

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä. Rahasto saattoi tukea mitä tahansa luokitusjärjestelmässä mainittua ympäristötavoitetta siitä riippuen, millaisia soveltuvia sijoitustilaisuuksia oli tarjolla.

EU:n luokitusjärjestelmän määrittelemät ympäristön kannalta kestävät toiminnot liittyvät kuuteen ympäristötavoitteeseen:

1. Ilmastonmuutokseen sopeutuminen
2. Ilmastonmuutokseen sopeutuminen
3. Vesivarojen ja meriluonnonvarojen kestävä käyttö ja suojele
4. Siirtyminen kiertotalouteen
5. Ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen
6. Biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojele ja ennallistaminen

EU:n luokitusjärjestelmä määrittää kaikille näille tavoitteille tekniset arviointikriteerit, mukaan lukien tarkat kynnsarvot. Sijoituskohteena olevien yritysten toiminnan yhdenmukaisuus EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteiden kanssa tunnustetaan ja arvioidaan teknisiä arviointikriteereitä käyttämällä siinä määrin kuin niitä on otettu käyttöön ja siinä määrin kuin yritykset raportoivat tietoja toimintansa yhdenmukaisuudesta tai riittävän laadukkaita tietoja on saatavilla ulkoisilta tietojen tarjoajilta. Raportointijaksolla sijoituskohteena olevien yritysten toiminnan yhdenmukaisuus ilmastotavoitteiden 1 ja 2 kanssa pystyttiin tunnistamaan ja arvioimaan, ja loput tavoitteet otetaan mukaan, kun Euroopan komissio on ottanut käyttöön tekniset arviointikriteerit noille tavoitteille.

Jotta sijoituskohdeyritykset voidaan sisällyttää rahaston sijoitusuniversumiin, NAM:n tulee olla lisäksi luokitellut ne kestäviksi, koska ne edistävät taloudellisilla toiminnoillaan jotakin kestävä sijoitustavoitetta eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ja koska ne noudattavat hyviä hallintotapoja.

Rahaston käyttämää vertailuindeksiä ei ollut nimetty vertailuarvoksi, jota käytettäisiin rahaston kestävan sijoitustavoitteen toteutumiseksi.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Tavoitteen ”SDG 2 – Ei nälkää” edistäminen	Poistaa nälkä, saavuttaa ruokaturva, parantaa ravitsemusta ja edistää kestävää maataloutta	1,93 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,86 %	98,86 %
Tavoitteen ”SDG 6 – Puhdas vesi ja sanitaatio” edistäminen	Varmistaa veden saanti ja kestävä käyttö sekä sanitaatio kaikille	4,13 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,86 %	98,86 %
Tavoitteen ”SDG 7 – Edullista ja puhdasta energiaa” edistäminen	Varmistaa edullinen, luotettava, kestävä ja uudenaikainen energia kaikille	11,20 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,86 %	98,86 %
Tavoitteen ”SDG 8 – Ihmisarvoista työtä ja talouskasvua” edistäminen	Edistää kaikkia koskevaa kestävää talouskasvua, täyttää ja tuottavaa työllisyyttä sekä säällisiä työpaikkoja	5,80 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,86 %	98,86 %
Tavoitteen ”SDG 9 – Kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja” edistäminen	Rakentaa kestävää infrastruktuuria sekä edistää kestävää teollisuutta ja innovaatioita	24,41 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,86 %	98,86 %
Tavoitteen ”SDG 11 – Kestävät kaupungit ja yhteisöt” edistäminen	Taata turvalliset ja kestävät kaupungit sekä asuinyhdyskunnat	11,71 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,86 %	98,86 %
Tavoitteen ”SDG 12 – Vastuullista kuluttamista” edistäminen	Varmistaa kulutus- ja tuotantotapojen kestävyys	7,09 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,86 %	98,86 %
Tavoitteen ”SDG 13 – Ilmastotekoja” edistäminen	Toimia kiireellisesti ilmastomuutosta ja sen vaikutuksia vastaan	1,17 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,86 %	98,86 %
Tavoitteen ”SDG 14 – Vedenalainen elämä” edistäminen	Säilyttää meret ja merten tarjoamat luonnonvarat sekä edistää niiden kestävää käyttöä	-0,35 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,86 %	98,86 %
Tavoitteen ”SDG 15 – Maanpäällinen elämä” edistäminen	Suojella maaekosysteemejä, palauttaa niitä ennalleen ja edistää niiden kestävää käyttöä; edistää metsien kestävää käyttöä; taistella aavikoitumista vastaan; pysäyttää maaperän köyhtyminen ja luonnon monimuotoisuuden häviäminen	1,09 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,86 %	98,86 %
EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten toimintojen prosenttiosuus kokonaissijoituksista	EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta käytetään mittaamaan sellaisten kestävien sijoitusten osuutta, joilla on ympäristötavoite ja jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia	8,21 % yhteensopivuus EU:n luokitusjärjestelmän kanssa	98,86 %	95,09 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Tavoitteen "SDG 2 – Ei nälkää" edistäminen	Poistaa nälkä, saavuttaa ruokaturva, parantaa ravitsemusta ja edistää kestävää maataloutta	2024	1,93 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,86 %	98,86 %
		2023	4,04 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,54 %	96,91 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 6 – Puhdas vesi ja sanitaatio" edistäminen	Varmistaa veden saanti ja kestävä käyttö sekä sanitaatio kaikille	2024	4,13 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,86 %	98,86 %
		2023	3,90 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,54 %	96,91 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 7 – Edullista ja puhdasta energiaa" edistäminen	Varmistaa edullinen, luotettava, kestävä ja uudenaikainen energia kaikille	2024	11,20 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,86 %	98,86 %
		2023	7,83 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,54 %	96,91 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 8 – Ihmisarvoista työtä ja talouskasvua" edistäminen	Edistää kaikkia koskevaa kestävää talouskasvua, täyttä ja tuottavaa työllisyyttä sekä säällisiä työpaikkoja	2024	5,80 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,86 %	98,86 %
		2023	7,97 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,54 %	92,35 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 9 – Kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja" edistäminen	Rakentaa kestävää infrastruktuuria sekä edistää kestävää teollisuutta ja innovaatioita	2024	24,41 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,86 %	98,86 %
		2023	23,66 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,54 %	92,35 %
		2022	29,55 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,51 %	95,78 %
Tavoitteen "SDG 11 – Kestävät kaupungit ja yhteisöt" edistäminen	Taata turvalliset ja kestävät kaupungit sekä asuinyhdyskunnat	2024	11,71 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,86 %	98,86 %
		2023	11,88 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,54 %	96,91 %
		2022	14,45 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,51 %	97,51 %
Tavoitteen "SDG 12 – Vastuullista kuluttamista" edistäminen	Varmistaa kulutus- ja tuotantotapojen kestävyys	2024	7,09 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,86 %	98,86 %
		2023	7,38 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,54 %	96,91 %
		2022	6,79 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,51 %	97,51 %
Tavoitteen "SDG 13 – Ilmastotekoja" edistäminen	Toimia kiireellisesti ilmastomuutosta ja sen vaikutuksia vastaan	2024	1,17 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,86 %	98,86 %
		2023	2,96 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,54 %	96,91 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 14 – Vedenalainen elämä" edistäminen	Säilyttää meret ja merten tarjoamat luonnonvarat sekä edistää niiden kestävää käyttöä	2024	-0,35 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,86 %	98,86 %
		2023	-0,35 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,54 %	96,91 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Tavoitteen ”SDG 15 – Maanpäällinen elämä” edistäminen	Suojella maaekosysteemejä, palauttaa niitä ennalleen ja edistää niiden kestävää käyttöä; edistää metsien kestävää käyttöä; taistella aavikoitumista vastaan; pysäyttää maaperän köyhtyminen ja luonnon monimuotoisuuden häviäminen	2024	1,09 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,86 %	98,86 %
		2023	1,22 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,54 %	96,91 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten toimintojen prosenttiosuus kokonaissijoituksista	EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta käytetään mittaamaan sellaisten kestävien sijoitusten osuutta, joilla on ympäristötavoite ja jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia	2024	8,21 % yhteen-sopivuus EU:n luokitusjärjestelmän kanssa	98,86 %	95,09 %
		2023	7,24 % yhteen-sopivuus EU:n luokitusjärjestelmän kanssa	97,54 %	96,70 %
		2022	4,90 % yhteen-sopivuus EU:n luokitusjärjestelmän kanssa	97,33 %	95,66 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● *Miten kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään kestäväälle sijoitustavoitteelle?*

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle (”ei merkittävää haittaa” -testi). ”Ei merkittävää haittaa” -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla ”ei merkittävää haittaa” -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet ”ei merkittävää haittaa” -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin ”ei merkittävää haittaa” -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät ”ei merkittävää haittaa” -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

”Ei merkittävää haittaa” -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi-huonekaa-supäästöt	Scope 1 -kas-vihuonekaas-upäästöt	444.884 tCO2e	98,86 %	98,86 %
	Scope 2 -kas-vihuonekaas-upäästöt	161.746 tCO2e	98,86 %	98,86 %
	Scope 3 -kas-vihuonekaas-upäästöt	1.693.591 tCO2e	98,86 %	98,86 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	606.542 tCO2e	98,86 %	98,86 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	2.300.133 tCO2e	98,86 %	98,86 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	71 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,86 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	271 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,86 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	285 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,86 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti (Scope 1+2+3)	858 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,86 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	11,18 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	98,86 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	75,70 % uusiutumattoman energian kulutusta	82,06 %
			74,04 % uusiutumattoman energian tuotantoa	8,09 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaas- upäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,62 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	40,95 %	38,60 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	2,23 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	9,04 %	9,04 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,56 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	12,46 %	12,46 %
		Rakentaminen (F)	0,14 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	4,09 %	4,09 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,07 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	3,31 %	3,31 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,48 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	3,19 %	3,19 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	98,86 %	97,18 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,04 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,86 %	1,11 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,31 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,86 %	91,78 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
---	---------	---------------	-------------	-----------

Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	98,86 %	98,86 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	98,86 %	97,32 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	6,39 % palkkaero	98,86 %	34,74 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	33,74 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	98,86 %	98,81 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,86 %	95,17 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

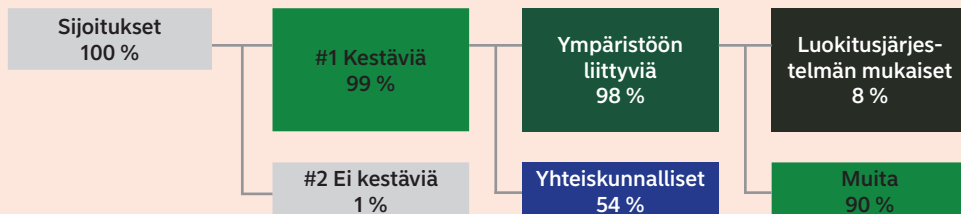
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Waste Management	Teollisuus	3,68 %	Yhdysvallat
Republic Services	Teollisuus	3,68 %	Yhdysvallat
Cadence Design Systems	Teknologia	3,67 %	Yhdysvallat
Linde	Perusteollisuus	3,49 %	Yhdysvallat
Air Liquide	Perusteollisuus	3,28 %	Ranska
Emerson Electric	Teollisuus	3,14 %	Yhdysvallat
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	Rahoitus	2,86 %	Saksa
ASML Holding	Teknologia	2,50 %	Alankomaat
National Grid	Yhdyskuntapalvelut	2,39 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Roper Technologies	Teknologia	2,35 %	Yhdysvallat
Marvell Technology	Teknologia	2,33 %	Yhdysvallat
Agilent Technologies	Kulutus, ei-syklinen	2,32 %	Yhdysvallat
Fortis Inc/Canada	Yhdyskuntapalvelut	2,25 %	Kanada
Chart Industries	Teollisuus	2,13 %	Yhdysvallat
MasTec	Teollisuus	2,10 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Kestäviä kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

#2 Ei kestäviä sisältää sijoitukset, jotka eivät täytä kestäville sijoituksille asetettuja vaatimuksia.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoitoorganisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	11,24 %
Käteinen	Käteinen	1,14 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,07 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	1,27 %
Kulutus, syklinen	Ravitsemuspalvelut	0,73 %
Kulutus, syklinen	Kodinsisustus	0,21 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	1,47 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	3,09 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	3,42 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	3,23 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	2,64 %
Rahoitus	Vakuutus	4,82 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	3,14 %
Teollisuus	Elektroniikka	1,79 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	2,20 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	10,94 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	0,10 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	4,09 %
Teollisuus	Metalliosat/laitteistot	1,98 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	2,20 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	3,19 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	0,15 %
Teknologia	Toimistolaitteet	0,25 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	11,80 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	13,01 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	9,05 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	2,77 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä: ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

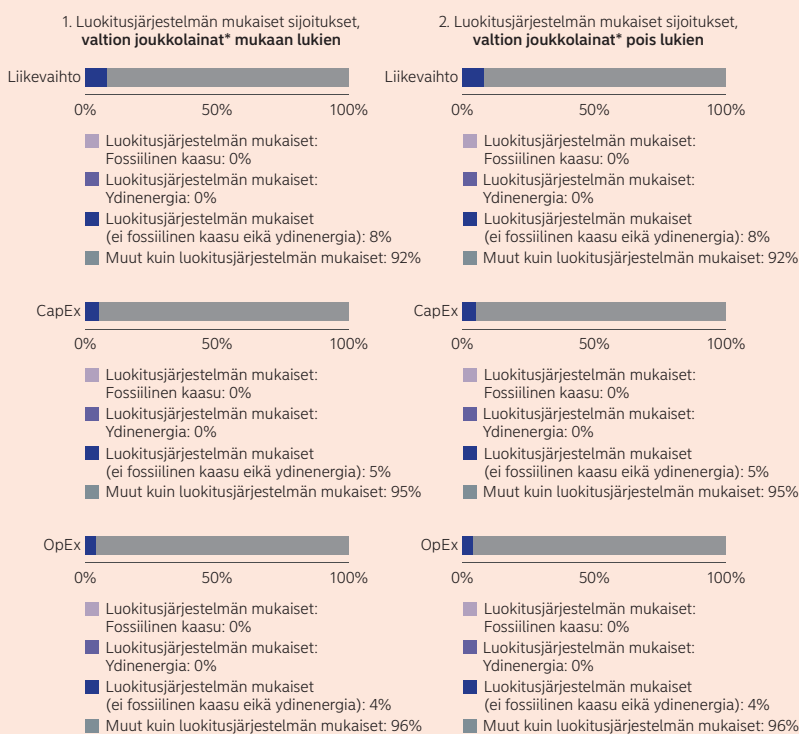
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	5,63 %
Yhteensä	5,63 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	8,21 %
2023	7,24 %
2022	4,90 %



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa **ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia** ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 90 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 54 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Ei kestäviä", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu rahaston avaintietoasiakirjassa. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa käteiseen ja valuuttasuojausinstrumentteihin näiden instrumenttien luonteen vuoksi.



Mitä toimia on toteutettu kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset rahaston kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi:

Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund

Oikeushenkilötunnus: 549300KRLGEORNV7310

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella

tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitus-

järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 58 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Ilmastosiirtymä Rahasto edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia keskittymällä yrityksiin, jotka ovat osoittaneet olevansa muuttamassa liiketoimintamalliaan Pariisin sopimuksen tavoitteiden mukaiseksi. Aktiivinen omistajaohjaus ja vuorovaikutus ovat keskeisiä työkaluja, joilla pyritään vaikuttamaan yritysten toimintaan sekä kannustamaan tarvittavan muutoksen käynnistämisessä ja kiihdyttämisessä.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyys-indikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	56,29 %	98,68 %	98,68 %
Ilmastotavoitteiden mukaisuus (prosenttiosuus liikkeeseenlaskijoista, jotka ovat tavoitteiden mukaisia, muut- tumassa tavoit- teiden mukai- siksi, sitoutuneet muuttumaan tavoitteiden mu- kaisiksi ja eivät ole tavoitteiden mukaisia)	Ilmastotavoitteiden mukaisuus (prosenttiosuus liikkeeseenlaskijoista, jotka ovat tavoitteiden mukaisia)	3,16 % liikkeeseenlaskijoista tavoitteiden mukaisia	98,68 %	98,68 %
	Ilmastotavoitteiden mukaisuus (prosenttiosuus liikkeeseenlaskijoista, jotka ovat muuttumassa tavoitteiden mukaisiksi)	38,75 % liikkeeseenlaskijoista muuttumassa tavoitteiden mukaisiksi	98,68 %	98,68 %
	Ilmastotavoitteiden mukaisuus (prosenttiosuus liikkeeseenlaskijoista, jotka ovat sitoutuneet muuttumaan tavoitteiden mukaisiksi)	24,72 % liikkeeseenlaskijoista sitoutunut muuttumaan tavoitteiden mukaisiksi	98,68 %	98,68 %
	Ilmastotavoitteiden mukaisuus (prosenttiosuus liikkeeseenlaskijoista, jotka eivät ole tavoitteiden mukaisia)	32,06 % liikkeeseenlaskijoista ei tavoitteiden mukaisia	98,68 %	98,68 %
prosenttiosuus yrityksistä, joihin on kohdistettu vaikuttamistoimia raportointijaksolla	prosenttiosuus yrityksistä, joihin on kohdistettu vaikuttamistoimia raportointijaksolla	100,00 %	98,68 %	98,68 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	98,68 %	98,68 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyys-indikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	56,29 %	98,68 %	98,68 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Ilmastotavoitteiden mukaisuus (prosenttiosuus liikkeeseenlaskijoista, jotka ovat tavoitteiden mukaisia)	Ilmastotavoitteiden mukaisuus (prosenttiosuus liikkeeseenlaskijoista, jotka ovat tavoitteiden mukaisia)	2024	3,16 % liikkeeseenlaskijoista tavoitteiden mukaisia	98,68 %	98,68 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
	Ilmastotavoitteiden mukaisuus (prosenttiosuus liikkeeseenlaskijoista, jotka ovat muuttumassa tavoitteiden mukaisiksi)	2024	38,75 % liikkeeseenlaskijoista muuttumassa tavoitteiden mukaisiksi	98,68 %	98,68 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
	Ilmastotavoitteiden mukaisuus (prosenttiosuus liikkeeseenlaskijoista, jotka ovat sitoutuneet muuttumaan tavoitteiden mukaisiksi)	2024	24,72 % liikkeeseenlaskijoista sitoutunut muuttumaan tavoitteiden mukaisiksi	98,68 %	98,68 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
	Ilmastotavoitteiden mukaisuus (prosenttiosuus liikkeeseenlaskijoista, jotka eivät ole tavoitteiden mukaisia)	2024	32,06 % liikkeeseenlaskijoista ei tavoitteiden mukaisia	98,68 %	98,68 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
prosenttiosuus yrityksistä, joihin on kohdistettu vaikuttamistoimia raportointijaksolla	prosenttiosuus yrityksistä, joihin on kohdistettu vaikuttamistoimia raportointijaksolla	2024	100,00 %	98,68 %	98,68 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	98,68 %	98,68 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

- **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävä tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

- **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla ”ei merkittävää haittaa” -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työnteekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet ”ei merkittävää haittaa” -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin ”ei merkittävää haittaa” -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät ”ei merkittävää haittaa” -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

”Ei merkittävää haittaa” -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi-huonekaa-supäästöt	Scope 1 -kas-vihuonekaas-upäästöt	129.269 tCO2e	98,68 %	98,68 %
	Scope 2 -kas-vihuonekaas-upäästöt	15.810 tCO2e	98,68 %	98,68 %
	Scope 3 -kas-vihuonekaas-upäästöt	172.198 tCO2e	98,68 %	98,68 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	145.079 tCO2e	98,68 %	98,68 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	317.276 tCO2e	98,68 %	98,68 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	491 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,68 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	1.084 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,68 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	962 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,68 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti (Scope 1+2+3)	1.953 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,68 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	26,09 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	98,68 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	85,82 % uusiutumattoman energian kulutusta	76,80 %
			72,20 % uusiutumattoman energian tuotantoa	10,46 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,45 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,33 %	1,33 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,75 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	8,64 %	8,64 %
		Teollisuus (C)	2,84 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	43,24 %	43,24 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	6,78 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	10,46 %	10,46 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,59 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	9,75 %	9,75 %
		Rakentaminen (F)	0,05 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,29 %	1,29 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,09 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	7,11 %	7,11 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,93 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	5,80 %	5,80 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	5,84 %, joilla on kielteinen vaikutus	98,68 %	98,68 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,04 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,68 %	5,86 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	697,21 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,68 %	93,81 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	98,68 % 98,68 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	98,68 % 98,68 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	10,45 % palkkaero	98,68 % 34,01 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	34,99 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	98,68 % 98,68 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,68 % 95,34 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

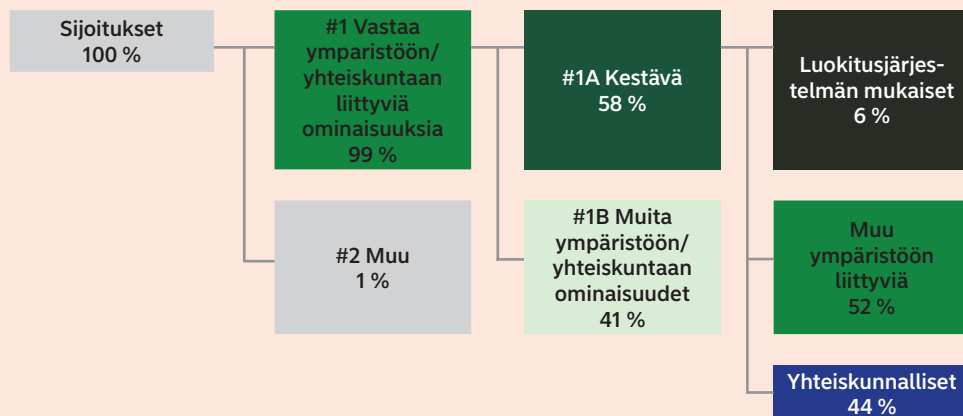
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
CRH	Teollisuus	3,61 %	Yhdysvallat
Waste Connections	Teollisuus	3,57 %	Kanada
Colgate-Palmolive	Kulutus, ei-syklinen	3,37 %	Yhdysvallat
Waste Management	Teollisuus	3,21 %	Yhdysvallat
Union Pacific	Teollisuus	3,14 %	Yhdysvallat
UltraTech Cement	Teollisuus	3,02 %	Intia
Antofagasta	Perusteollisuus	2,99 %	Chile
GFL Environmental	Teollisuus	2,97 %	Kanada
Duke Energy	Yhdyskuntapalvelut	2,95 %	Yhdysvallat
Dover	Teollisuus	2,94 %	Yhdysvallat
MKS Instruments	Teknologia	2,89 %	Yhdysvallat
Kimberly-Clark	Kulutus, ei-syklinen	2,84 %	Yhdysvallat
Baker Hughes	Energia	2,83 %	Yhdysvallat
Engie	Yhdyskuntapalvelut	2,81 %	Ranska
Ashland	Perusteollisuus	2,78 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	9,03 %
Perusteollisuus	Metsätalouden tuotteet ja paperi	2,35 %
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	2,26 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	4,86 %
Käteinen	Käteinen	1,32 %
Viestintä	Televiestintä	0,00 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	3,87 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	6,06 %
Kulutus, ei-syklinen	Maatalous	1,31 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	1,90 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	3,37 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	1,98 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	2,84 %
Energia	Öljy ja kaasu	0,59 %
Energia	Öljyn- ja kaasuntuotantoon liittyvät palvelut	2,83 %
Rahoitus	Pankit	2,81 %
Rahoitus	Vakuutus	4,02 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	13,19 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	1,29 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	9,75 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	2,94 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	5,80 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	5,19 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	10,46 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☒ Kyllä:

☒ Fossiiliseen kaasuun

☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

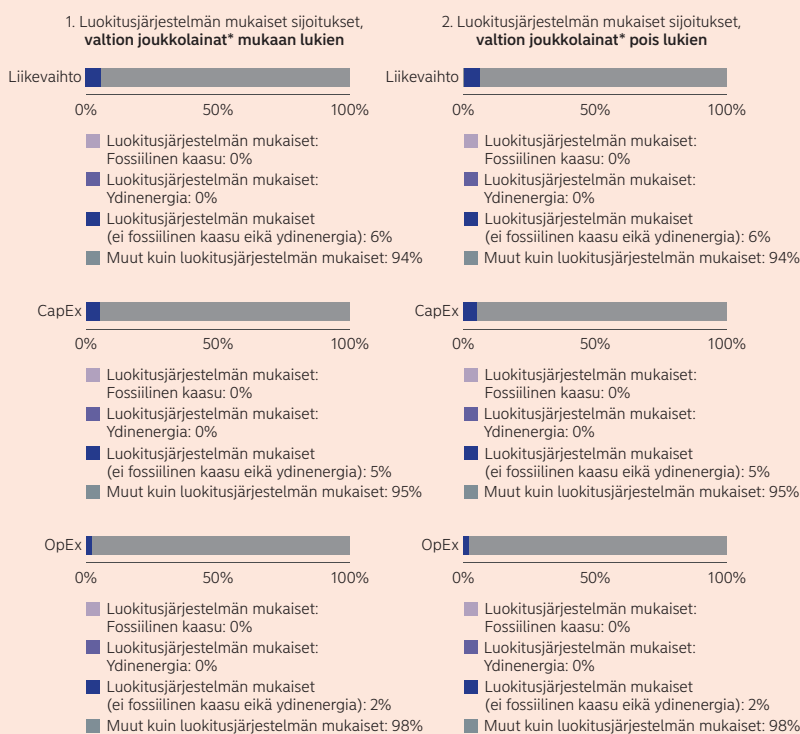
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainlainoista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,14 %
Mahdollistavat toiminnot	0,83 %
Yhteensä	0,97 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	5,72 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 52 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 44 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Global Disruption Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300QBQ3523WUDHH63

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 75 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liike toimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	75,78 %	98,58 %	98,58 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	98,41 %	98,41 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	98,41 %	98,41 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuuserään), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuuserään), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	75,78 %	98,58 %	98,58 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	98,41 %	98,41 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	98,41 %	98,41 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmatoon ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopimukseen mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäкитеerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	1.715 tCO ₂ e	98,41 %	98,41 %
	Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	495 tCO ₂ e	98,41 %	98,41 %
	Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	12.275 tCO ₂ e	98,41 %	98,41 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	2.210 tCO ₂ e	98,41 %	98,41 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	14.485 tCO ₂ e	98,41 %	98,41 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	25 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	98,41 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	164 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	98,41 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	155 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,41 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	634 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,41 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	6,42 % sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin	98,41 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	63,05 % uusiutumattoman energian kulutusta	98,41 %
			47,51 % uusiutumattoman energian tuotantoa	98,41 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,11 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	30,87 %	30,87 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	6,74 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	7,03 %	7,03 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,05 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,37 %	1,37 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,09 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	17,18 %	17,18 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,48 %, joilla on kielteinen vaikutus	98,41 %	96,21 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,41 %	0,00 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,16 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,41 %	96,61 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Sovellettuus	Kattavuus
---	---------	---------------	--------------	-----------

Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	6,19 % osallisina rikkomuksissa	98,41 %	98,41 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	98,41 %	95,82 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	6,94 % palkkaero	98,41 %	42,87 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	34,14 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	98,41 %	97,89 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,41 %	98,41 %

Sovellettuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

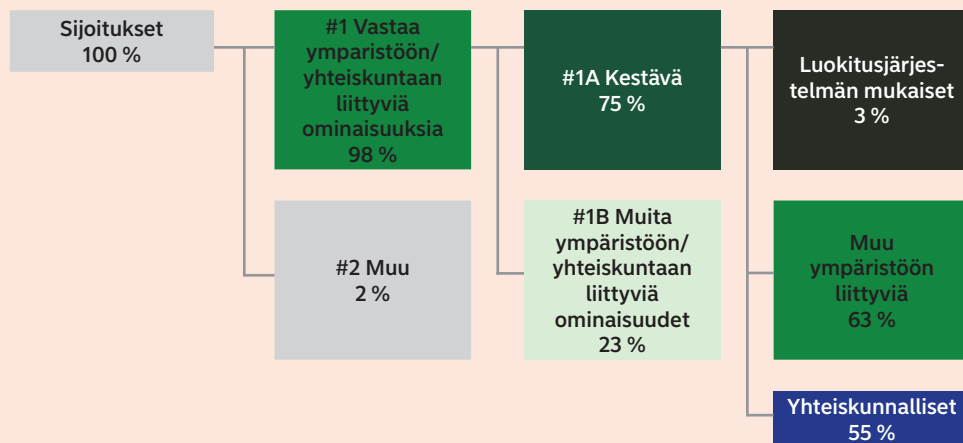
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Amazon.com	Viestintä	6,19 %	Yhdysvallat
Progressive	Rahoitus	5,50 %	Yhdysvallat
NextEra Energy	Yhdyskuntapalvelut	4,59 %	Yhdysvallat
T-Mobile US	Viestintä	4,56 %	Yhdysvallat
NVIDIA	Teknologia	4,54 %	Yhdysvallat
Koninklijke Ahold Delhaize	Kulutus, ei-syklinen	2,95 %	Alankomaat
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	Teknologia	2,94 %	Taiwan, Kiinan maakunta
Interactive Brokers Group	Rahoitus	2,82 %	Yhdysvallat
Intertek Group	Kulutus, ei-syklinen	2,72 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Novo Nordisk B	Kulutus, ei-syklinen	2,62 %	Tanska
HDFC Bank ADR	Rahoitus	2,60 %	Intia
Emerson Electric	Teollisuus	2,45 %	Yhdysvallat
Fortis Inc/Canada	Yhdyskuntapalvelut	2,45 %	Kanada
TJX Cos	Kulutus, syklinen	2,34 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	1,26 %
Käteinen	Käteinen	1,58 %
Viestintä	Internet	7,70 %
Viestintä	Televiestintä	5,26 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,06 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	0,60 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	5,43 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	0,64 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	4,60 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	5,20 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	2,02 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	1,19 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	2,62 %
Rahoitus	Pankit	2,60 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	6,30 %
Rahoitus	Vakuutus	5,50 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Ilmailu/puolustus	1,66 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	3,96 %
Teollisuus	Elektroniikka	0,83 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	0,60 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	1,02 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	1,37 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	6,84 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	1,28 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	14,33 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	8,50 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	7,03 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä: ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

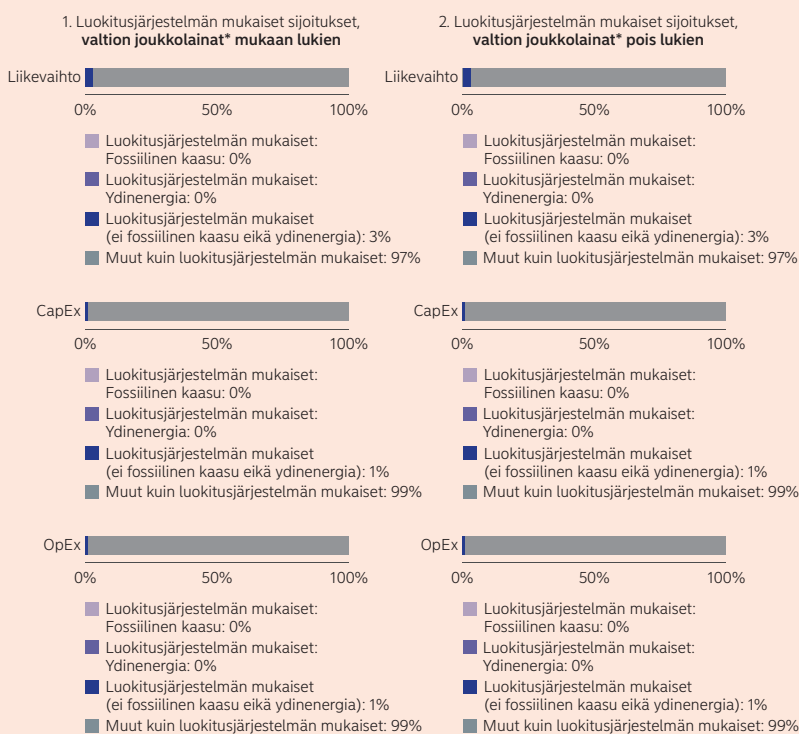
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,09 %
Mahdollistavat toiminnot	0,59 %
Yhteensä	0,69 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	2,74 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 63 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 55 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi:

Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund

Oikeushenkilötunnus: 549300CYWEG7M5HTOM84

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 76 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Moninaisuuden edistäminen Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia keskittymällä yrityksiin, jotka täyttivät salkunhoito-organisaation moninaisuutta koskevat odotukset tai jotka toimivat aktiivisesti parantaakseen yhtä tai useampaa moninaisuuden osa-aluetta. Saatavilla olevat tiedot liittyivät pääosin sukupuolten tasa-arvoon ja sukupuolten tasapuoliseen edustukseen. Kun tietojen laatu ja saatavuus paranevat, strategia saattaa kyetä asteittain ottamaan käyttöön laajemman muodollisen moninaisuusindikaattorivalikoiman, ja sisällyttää indikaattoreihin esim. etnisyyden, iän ja sosioekonomisen aseman.

ESG-luokitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla oli myönteiset ESG-luokitukset. ESG viittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyviin tekijöihin. NAM tai jokin ulkopuolinen tiedontuottaja on analysoinut ja luokitellut sijoituskohteena olevat yritykset tai liikkeeseenlaskijat sen varmistamiseksi, että ainoastaan sellaisten yritysten arvopaperit, jotka täyttivät ESG-luokituksen vähimmäisvaatimuksen, kelpuutettiin sijoituskohteiksi ja matalimpia ESG-ratingeja saaneet kohteet suljettiin pois.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahaston käyttämää vertailuarvoa ei ollut nimetty vertailuarvoksi, jota käytettäisiin rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyys-indikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	74,96 %	97,74 %	97,65 %
Johtotason monimuotoisuus	Naisten keskimääräinen osuus johtotason tehtävistä sijoituskohteina olevissa yrityksissä	30,58 % kaikista	97,58 %	97,58 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	38,54 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	97,58 %	97,58 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	0,00 %	97,58 %	97,58 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	97,58 %	97,58 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	97,58 %	97,58 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyys-indikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	74,96 %	97,74 %	97,65 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Johtotason monimuotoisuus	Naisten keskimääräinen osuus johtotason tehtävistä sijoituskohteina olevissa yrityksissä	2024	30,58 % kaikista	97,58 %	97,58 %
		2023	31,61 % kaikista	97,68 %	87,56 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	2024	38,54 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	97,58 %	97,58 %
		2023	38,12 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	97,61 %	97,61 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	2024	0,00 %	97,58 %	97,58 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	97,58 %	97,58 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	97,58 %	97,58 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

- ***Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävä tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

- ***Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?***

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla ”ei merkittävää haittaa” -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työnteekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet ”ei merkittävää haittaa” -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin ”ei merkittävää haittaa” -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät ”ei merkittävää haittaa” -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

”Ei merkittävää haittaa” -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	13.349 tCO2e	97,58 %	97,58 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	5.630 tCO2e	97,58 %	97,58 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	299.522 tCO2e	97,58 %	97,58 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	18.978 tCO2e	97,58 %	97,58 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	318.500 tCO2e	97,58 %	97,58 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	38 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	97,58 %	97,58 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	646 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	97,58 %	97,58 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	96 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,58 %	97,58 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	1.053 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,58 %	97,58 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	2,76 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	97,58 %	97,49 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuk- sen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uu- siutuviin energi- alähteisiin ilmai- suna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	59,66 % uusiutumattoman energian kulutusta	97,58 %	92,16 %
			99,61 % uusiutumattoman energian tuotantoa	97,58 %	1,17 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kaivostoiminta ja louhinta (B)	2,05 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,27 %	1,27 %
	Teollisuus (C)	0,26 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	35,41 %	35,41 %
	Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	5,95 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,12 %	2,12 %
	Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,49 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,11 %	1,11 %
	Rakentaminen (F)	0,08 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	3,59 %	3,59 %
	Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,06 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	9,42 %	9,42 %
	Kuljetus ja varastointi (H)	0,96 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,14 %	1,14 %
	Kiinteistöalan toiminta (L)	0,40 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,68 %	1,68 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	97,58 % 97,37 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,58 % 3,88 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	194,86 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,58 % 94,93 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	97,58 % 97,58 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,10 % ilman toiminta- periaatteita	97,58 % 97,44 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	9,98 % palkkaero	97,58 % 53,33 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	38,54 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	97,58 % 97,58 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	97,58 % 94,78 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

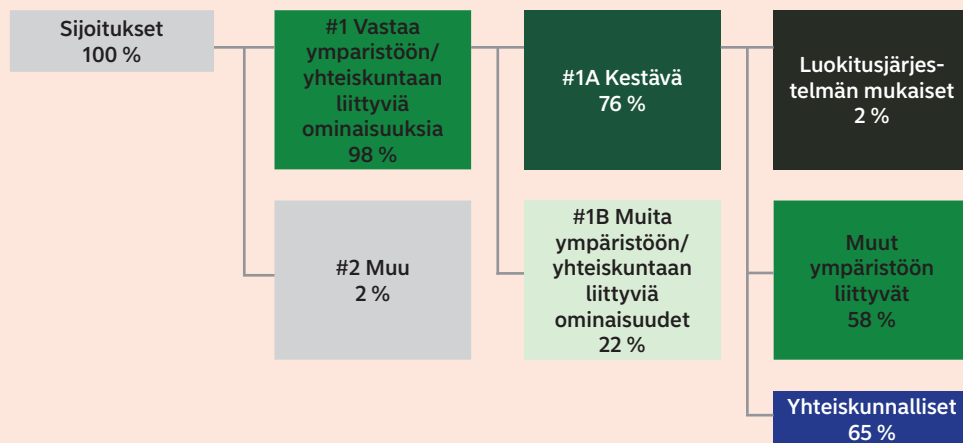
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
NVIDIA	Teknologia	5,80 %	Yhdysvallat
Microsoft	Teknologia	5,74 %	Yhdysvallat
Apple	Teknologia	3,74 %	Yhdysvallat
Eli Lilly	Kulutus, ei-syklinen	2,46 %	Yhdysvallat
Novo Nordisk B	Kulutus, ei-syklinen	2,23 %	Tanska
AbbVie	Kulutus, ei-syklinen	1,91 %	Yhdysvallat
Home Depot	Kulutus, syklinen	1,82 %	Yhdysvallat
Merck	Kulutus, ei-syklinen	1,82 %	Yhdysvallat
Citigroup	Rahoitus	1,79 %	Yhdysvallat
Cummins	Kulutus, syklinen	1,75 %	Yhdysvallat
Mastercard	Rahoitus	1,73 %	Yhdysvallat
S&P Global	Kulutus, ei-syklinen	1,67 %	Yhdysvallat
Visa	Rahoitus	1,64 %	Yhdysvallat
Taylor Morrison Home	Kulutus, syklinen	1,50 %	Yhdysvallat
United Rentals	Kulutus, ei-syklinen	1,48 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	2,49 %
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	0,41 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	1,27 %
Käteinen	Käteinen	2,42 %
Viestintä	Mainonta	0,62 %
Viestintä	Internet	2,73 %
Viestintä	Viestintä	1,09 %
Viestintä	Televiestintä	3,70 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	2,11 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,74 %
Kulutus, syklinen	Asuntorakentaminen	1,50 %
Kulutus, syklinen	Kodinsisustus	1,11 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	6,73 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	0,13 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	0,55 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	3,55 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/ henkilökohtainen hygienia	2,46 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	1,89 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	0,69 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	2,70 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	10,64 %
Rahoitus	Pankit	6,89 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	4,56 %
Rahoitus	Vakuutus	3,99 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	1,92 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	0,17 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	0,77 %
Teollisuus	Elektroniikka	1,07 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	1,16 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	0,98 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	0,76 %
Teollisuus	Metalliosat/laitteistot	0,74 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,74 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	6,47 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	10,34 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	7,67 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	2,12 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	0,14 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

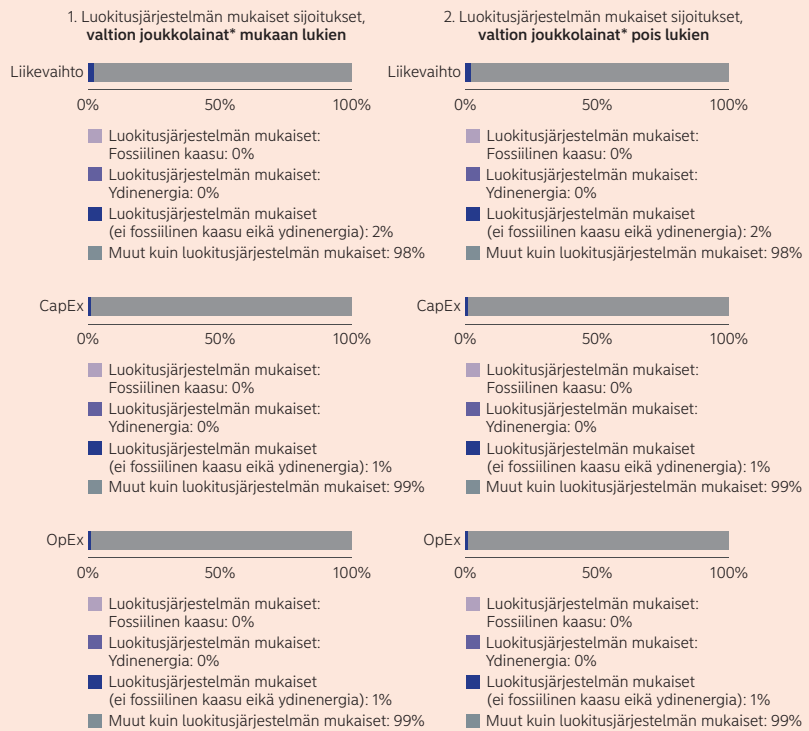
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,09 %
Mahdollistavat toiminnot	1,03 %
Yhteensä	1,13 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	1,83 %
2023	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 58 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 65 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi:

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Oikeushenkilötunnus: 5493003GMR3L3V7UKR92

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella

tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 67 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävät sijoitukset Vaikka rahasto ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia, se edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävä kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjainen seulonta Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahaston käyttämää vertailuarvoa ei ollut nimetty vertailuarvoksi, jota käytettäisiin rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	20 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	82,91 %	82,91 %
	Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	121 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	82,91 %	82,91 %
YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita rikkovien yritysten prosenttiosuus kokonaissijoituksista	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	2,52 % osallisina rikkomuksissa	82,91 %	82,91 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	2024	20 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	82,91 %	82,91 %
		2023	30 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	92,91 %	92,91 %
		2022	58 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	80,74 %	80,74 %
	Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	2024	121 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	82,91 %	82,91 %
		2023	188 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	92,91 %	92,91 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita rikkovien yritysten prosenttiosuus kokonaissijoituksista	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	2024	2,52 % osallisina rikkomuksissa	82,91 %	82,91 %
		2023	1,01 % osallisina rikkomuksissa	92,91 %	91,78 %
		2022	-0,70 % osallisina rikkomuksissa	14,16 %	14,01 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävästä tavoitteesta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehottukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla ”ei merkittävää haittaa” -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet ”ei merkittävää haittaa” -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin ”ei merkittävää haittaa” -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät ”ei merkittävää haittaa” -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

”Ei merkittävää haittaa” -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 20. maaliskuuta 2024

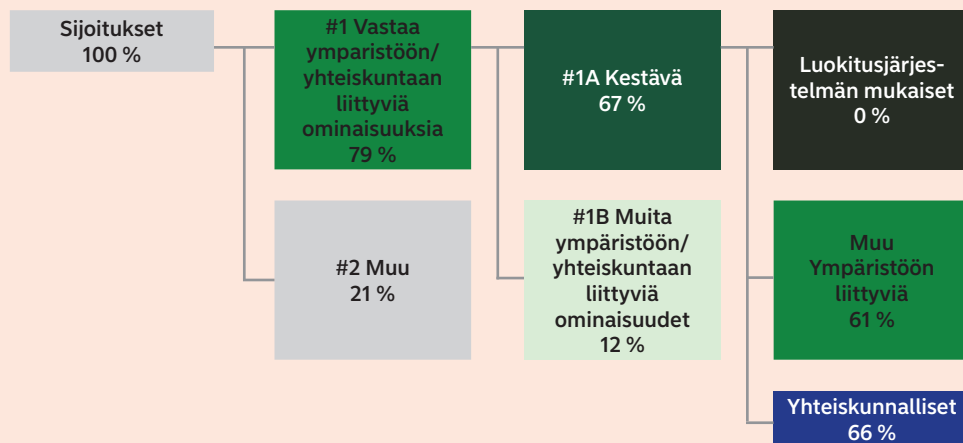
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Deutsche Telekom	Viestintä	4,73 %	Saksa
Public Storage	Rahoitus	3,69 %	Yhdysvallat
Alcon	Kulutus, ei-syklinen	3,52 %	Sveitsi
Comcast	Viestintä	3,45 %	Yhdysvallat
Check Point Software Technologies	Teknologia	3,21 %	Israel
Freenet	Viestintä	3,08 %	Saksa
Oracle	Teknologia	3,08 %	Yhdysvallat
Amadeus IT Group	Kulutus, ei-syklinen	2,97 %	Espanja
Securitas B	Kulutus, ei-syklinen	2,82 %	Ruotsi
Nice ADR	Viestintä	2,69 %	Israel
Fresenius	Kulutus, ei-syklinen	2,64 %	Saksa
Amazon.com	Viestintä	2,62 %	Yhdysvallat
Amdocs	Teknologia	2,59 %	Yhdysvallat
Rollins	Kulutus, ei-syklinen	2,58 %	Yhdysvallat
Koninklijke Vopak	Energia	2,55 %	Alankomaat



Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Käteinen	Käteinen	21,26 %
Viestintä	Internet	5,86 %
Viestintä	Viestintä	3,69 %
Viestintä	Televiestintä	12,44 %
Kulutus, syklinen	Lentoyhtiöt	0,27 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	0,28 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	0,45 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	0,27 %
Kulutus, syklinen	Viihde	2,56 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	3,24 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	1,21 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	0,30 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	12,55 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/ henkilökohtainen hygienia	2,02 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	2,29 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	4,15 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	3,97 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	0,28 %
Johdannaiset	Johdannaiset	-0,42 %
Energia	Putkistot	2,55 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	3,69 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,25 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	0,17 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	0,21 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	0,28 %
Teollisuus	Metalliosat/laitteistot	0,27 %
Teollisuus	Laivanrakennus	0,32 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	5,80 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	0,51 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	9,09 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	0,21 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä: ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

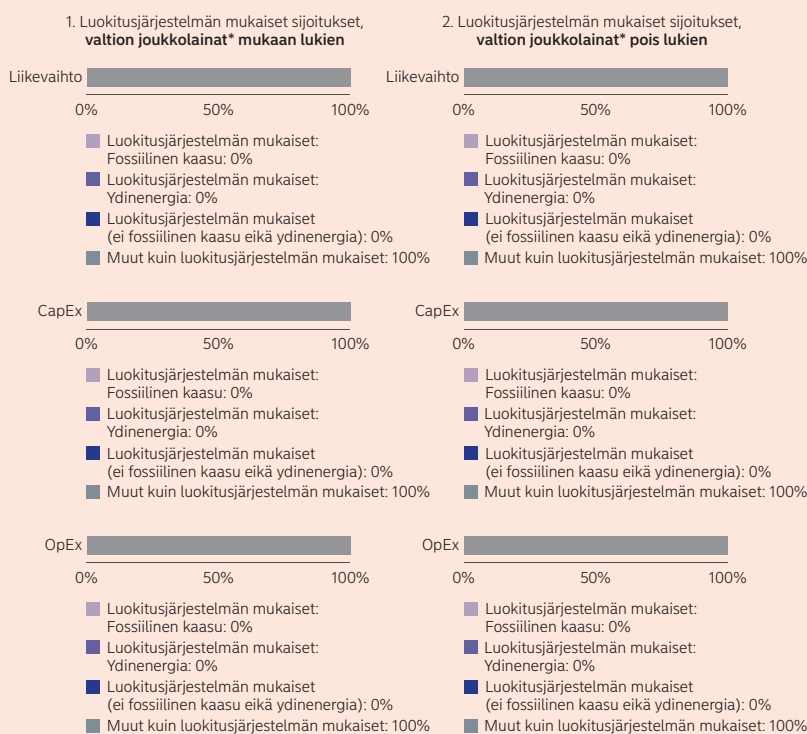
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,01 %
Mahdollistavat toiminnot	0,45 %
Yhteensä	0,46 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	0,50 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 61 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 66 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Mikäli johdannaisilla rakennetaan lyhyitä positioita osakemarkkinoille, näihin positioihin ei sovelleta samoja ESG-kriteereitä kuin suoriin osakesijoituksiin ja pitkiin johdannaispositioihin. Jos pitkiä positioita rakennettiin johdannaisilla, niihin sovellettiin samoja ESG-kriteereitä kuin suoriin osakesijoituksiin. Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE V

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300I953F33AS7ZN28

Kestävä sijoitustavoite

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ Kyllä

☐ Ei

☒ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: 95 %**

☒ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☒ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: 12 %**

☐ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista ____ % oli kestäviä sijoituksia

☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite on saavutettu?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

Rahaston kestävä sijoitustavoite oli sijoittaa yrityksiin, jotka ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka tukevat vähintään yhtä EU:n luokitusjärjestelmän ympäristötavoitetta.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä. Rahasto saattoi tukea mitä tahansa luokitusjärjestelmässä mainittua ympäristötavoitetta siitä riippuen, millaisia soveltuvia sijoitustilaisuuksia oli tarjolla.

EU:n luokitusjärjestelmän määrittelemät ympäristön kannalta kestävät toiminnot liittyvät kuuteen ympäristötavoitteeseen:

1. Ilmastonmuutokseen sopeutuminen
2. Ilmastonmuutokseen sopeutuminen
3. Vesivarojen ja meriluonnonvarojen kestävä käyttö ja suojele
4. Siirtyminen kiertotalouteen
5. Ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen
6. Biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojele ja ennallistaminen

EU:n luokitusjärjestelmä määrittää kaikille näille tavoitteille tekniset arviointikriteerit, mukaan lukien tarkat kynnyksarvot. Sijoituskohteena olevien yritysten toiminnan yhdenmukaisuus EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteiden kanssa tunnustetaan ja arvioidaan teknisiä arviointikriteereitä käyttämällä siinä määrin kuin niitä on otettu käyttöön ja siinä määrin kuin yritykset raportoivat tietoja toimintansa yhdenmukaisuudesta tai riittävän laadukkaita tietoja on saatavilla ulkoisilta tietojen tarjoajilta. Raportointijaksolla sijoituskohteena olevien yritysten toiminnan yhdenmukaisuus ilmastotavoitteiden 1 ja 2 kanssa pystyttiin tunnistamaan ja arvioimaan, ja loput tavoitteet otetaan mukaan, kun Euroopan komissio on ottanut käyttöön tekniset arviointikriteerit noille tavoitteille.

Jotta sijoituskohdeyritykset voidaan sisällyttää rahaston sijoitusuniversumiin, NAM:n tulee olla lisäksi luokitellut ne kestäviksi, koska ne edistävät taloudellisilla toiminnoillaan jotakin kestävä sijoitustavoitetta eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ja koska ne noudattavat hyviä hallintotapoja.

Rahaston käyttämää vertailuindeksiä ei ollut nimetty vertailuarvoksi, jota käytettäisiin rahaston kestävä sijoitustavoitteen toteutumiseksi.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyys-indikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten toimintojen prosenttiosuus kokonais-sijoituksista	EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta käytetään mittaamaan sellaisten kestävien sijoitusten osuutta, joilla on ympäristötavoite ja jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia	38,46 % yhteensopivuus EU:n luokitusjärjestelmän kanssa	95,75 %	95,47 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Kestävyys-indikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten toimintojen prosenttiosuus kokonais-sijoituksista	EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta käytetään mittaamaan sellaisten kestävien sijoitusten osuutta, joilla on ympäristötavoite ja jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia	2024	38,46 % yhteensopivuus EU:n luokitusjärjestelmän kanssa	95,75 %	95,47 %
		2023	55,95 % yhteensopivuus EU:n luokitusjärjestelmän kanssa	97,61 %	97,59 %
		2022	54,03 % yhteensopivuus EU:n luokitusjärjestelmän kanssa	97,78 %	97,78 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla ”ei merkittävää haittaa” -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmastoon ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet ”ei merkittävää haittaa” -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin ”ei merkittävää haittaa” -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät ”ei merkittävää haittaa” -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopimukseen mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

”Ei merkittävää haittaa” -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kasvi- huonekaas- upäästöt	1.417 tCO ₂ e	95,75 %	95,75 %
	Scope 2 -kasvi- huonekaas- upäästöt	422 tCO ₂ e	95,75 %	95,75 %
	Scope 3 -kasvi- huonekaas- upäästöt	9.208 tCO ₂ e	95,75 %	95,75 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	1.839 tCO ₂ e	95,75 %	95,75 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	11.047 tCO ₂ e	95,75 %	95,75 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	158 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	95,75 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	947 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	95,75 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	281 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	95,75 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	1.353 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	95,75 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	27,94 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	95,75 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	82,62 % uusiutumattoman energian kulutusta	95,75 %
			33,84 % uusiutumattoman energian tuotantoa	95,75 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,59 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	40,01 %	40,01 %
		Sähkö-, kaas- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	1,56 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	29,83 %	29,83 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	2,84 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,40 %	2,40 %
		Rakentaminen (F)	0,17 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	16,08 %	16,08 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- torijoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,24 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,27 %	1,27 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,59 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,91 %	1,91 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,01 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,17 %	0,17 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,64 %, joilla on kielteinen vaikutus	95,75 %	93,52 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,04 tonnia / milj. sijoitettua euroa	95,75 %	4,30 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	16,14 tonnia / milj. sijoitettua euroa	95,75 %	95,64 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	95,75 % 95,75 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	95,75 % 94,79 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	8,45 % palkkaero	95,75 % 53,96 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	33,31 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	95,75 % 94,18 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	95,75 % 95,75 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

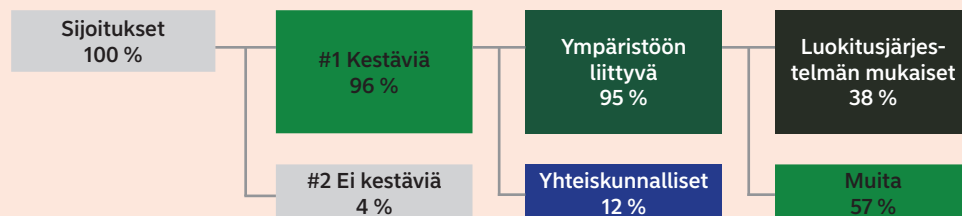
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
EMCOR Group	Teollisuus	5,38 %	Yhdysvallat
Owens Corning	Teollisuus	5,04 %	Yhdysvallat
EnerSys	Teollisuus	3,78 %	Yhdysvallat
SSE	Yhdyskuntapalvelut	3,75 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Eversource Energy	Yhdyskuntapalvelut	3,64 %	Yhdysvallat
Vinci	Teollisuus	3,09 %	Ranska
EDP	Yhdyskuntapalvelut	3,07 %	Portugali
Enel	Yhdyskuntapalvelut	2,75 %	Italia
ANDRITZ	Teollisuus	2,66 %	Itävalta
Rockwool B	Teollisuus	2,49 %	Tanska
Veolia Environnement	Yhdyskuntapalvelut	2,41 %	Ranska
Siemens	Teollisuus	2,36 %	Saksa
GS Yuasa	Teollisuus	2,35 %	Japani
Installed Building Products	Kulutus, syklinen	2,32 %	Yhdysvallat
Commercial Metals	Perusteollisuus	2,09 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

● Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Kestäviä kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

#2 Ei kestäviä sisältää sijoitukset, jotka eivät täytä kestäville sijoituksille asetettuja vaatimuksia.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	3,25 %
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	4,79 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	0,44 %
Käteinen	Käteinen	4,23 %
Viestintä	Mainonta	0,52 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	2,60 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	0,27 %
Kulutus, syklinen	Asuntorakentaminen	2,54 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	0,81 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	0,21 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	1,39 %
Rahoitus	Kiinteistöt	0,17 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	10,15 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	7,82 %
Teollisuus	Elektroniikka	0,57 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	13,44 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	1,52 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	5,94 %
Teollisuus	Metalliosat/laitteistot	1,29 %
Teollisuus	Muu valmistus	2,36 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	1,91 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	2,47 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	28,90 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	2,41 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

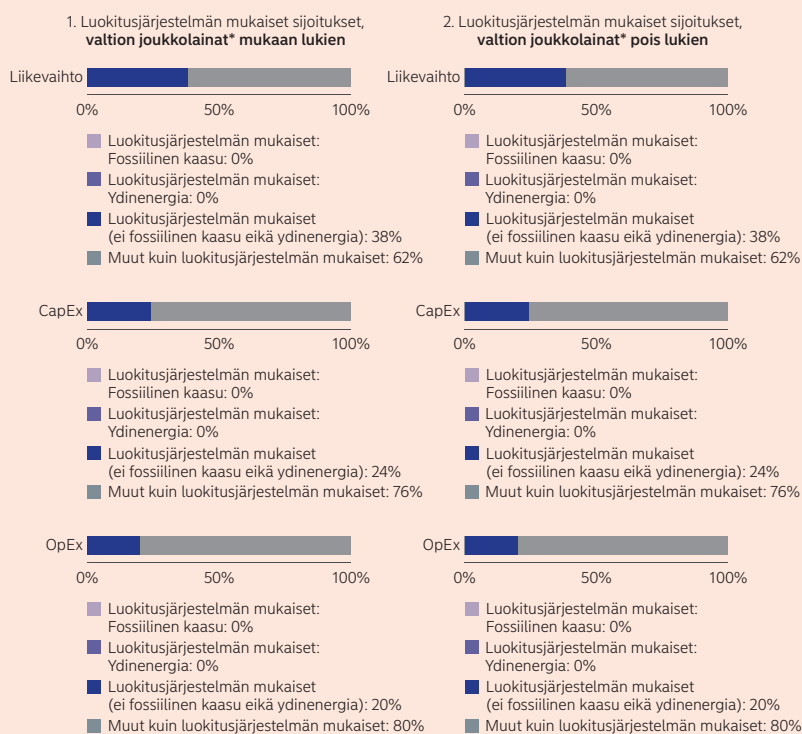
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	1,30 %
Mahdollistavat toiminnot	13,13 %
Yhteensä	14,43 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	38,46 %
2023	55,95 %
2022	54,03 %



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa **ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia** ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 57 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 12 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Ei kestäviä", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu rahaston avaintietoasiakirjassa. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa käteiseen ja valuuttasuojausinstrumentteihin näiden instrumenttien luonteen vuoksi.



Mitä toimia on toteutettu kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset rahaston kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille

Tuotenimi:

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Oikeushenkilötunnus:

549300KHC2M3J5ELVG96

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella

tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitus-

järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____% tehtiin**

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____%**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 38 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyyssindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Rahaston käyttämää vertailuarvoa ei ollut nimetty vertailuarvoksi, jota käytettäisiin rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	37,83 %	97,88 %	97,88 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	97,88 %	97,88 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävästä tavoitteesta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehottukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla ”ei merkittävää haittaa” -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet ”ei merkittävää haittaa” -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin ”ei merkittävää haittaa” -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät ”ei merkittävää haittaa” -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäкитеerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

”Ei merkittävää haittaa” -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,33 % osallisina rikkomuksissa	97,88 % 78,18 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	97,88 % 77,20 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	0,00 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	0,00 %	0,00 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
3. huhtikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

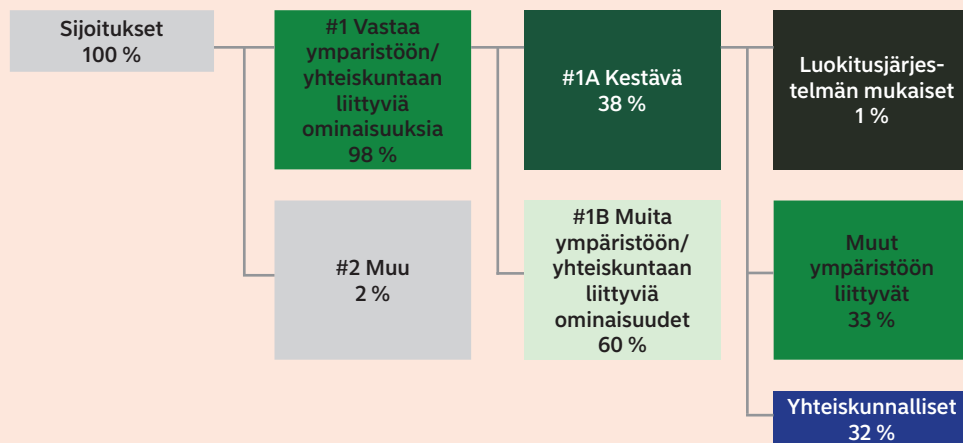
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	Teollisuus	1,02 %	Saksa
Venture Global LNG Inc 8.375% 01-06-2031	Energia	0,95 %	Yhdysvallat
Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	Yhdyskuntapalvelut	0,90 %	Yhdysvallat
Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	Viestintä	0,87 %	Yhdistynyt kuningaskunta
International Game Technolog 2.375% 15-04-2028	Kulutus, syklinen	0,83 %	Yhdysvallat
Dana Financing Luxembourg Sa 8.5% 15-07-2031	Kulutus, syklinen	0,79 %	Luxemburg
Venture Global LNG Inc 9.5% 01-02-2029	Energia	0,72 %	Yhdysvallat
Carnival Corp 5.75% 15-01-2030	Kulutus, syklinen	0,72 %	Yhdysvallat
OI European Group BV 5.25% 01-06-2029	Teollisuus	0,71 %	Alankomaat
INEOS Quattro Finance 2 Plc 8.5% 15-03-2029	Perusteollisuus	0,71 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Grifols SA 3.875% 15-10-2028	Kulutus, ei-syklinen	0,69 %	Espanja
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	Kulutus, ei-syklinen	0,68 %	Yhdysvallat
Ahlstrom Holding 3 Oy 4.875% 04-02-2028	Perusteollisuus	0,66 %	Suomi
Crown European Holdings SACA 3.375% 15-05-2025	Teollisuus	0,62 %	Ranska
Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	Viestintä	0,62 %	Alankomaat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	4,73 %
Perusteollisuus	Metsätalouden tuotteet ja paperi	0,87 %
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	0,95 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	1,08 %
Käteinen	Käteinen	1,93 %
Viestintä	Mainonta	1,03 %
Viestintä	Internet	2,56 %
Viestintä	Viestintä	6,77 %
Viestintä	Televiestintä	5,54 %
Kulutus, syklinen	Lentoyhtiöt	0,45 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	0,22 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	0,03 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	2,61 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	0,65 %
Kulutus, syklinen	Viihde	3,90 %
Kulutus, syklinen	Asuntorakentaminen	0,07 %
Kulutus, syklinen	Kotitaloustavarat	0,70 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	2,48 %
Kulutus, syklinen	Majoitus	0,58 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	2,86 %
Kulutus, ei-syklinen	Maatalous	0,11 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	0,89 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	0,69 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	7,21 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	0,36 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	2,18 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	0,15 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotepalvelut	2,72 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	0,79 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	1,03 %
Muut	Holding-yhtiöt, muut	0,61 %
Energia	Hiili	0,06 %
Energia	Öljy ja kaasu	6,17 %
Energia	Öljyn- ja kaasuntuotantoon liittyvät palvelut	0,08 %
Energia	Putkistot	3,72 %
Rahoitus	Pankit	4,33 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	2,89 %
Rahoitus	Vakuutus	1,26 %
Rahoitus	Sijoitusyhtiöt	0,85 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	3,82 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,09 %
Teollisuus	Ilmailu/puolustus	0,98 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	2,29 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	0,89 %
Teollisuus	Elektroniikka	0,55 %

Toimiala	Alaluokka	Varat
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	0,87 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	1,00 %
Teollisuus	Käsityökalut/konetyökalut	0,11 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	0,10 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	1,34 %
Teollisuus	Muu valmistus	0,58 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	3,95 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,44 %
Teknologia	Tietokonelaitteistot	0,31 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	0,38 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	1,82 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	3,98 %
Yhdyskuntapalvelut	Kaasu	0,43 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

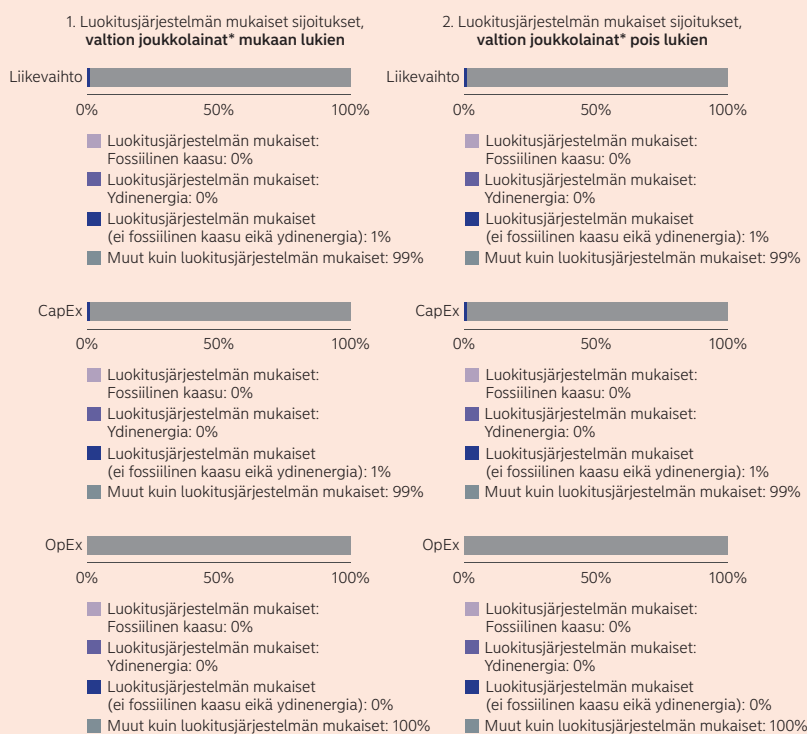
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästöt vastavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainlainoista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojaustoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojaustoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,05 %
Mahdollistavat toiminnot	0,22 %
Yhteensä	0,27 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 33 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 32 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300OPDNM74OPAYV80

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ %** tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 53 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

ESG-luokitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla oli myönteiset ESG-luokitukset. ESG viittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyviin tekijöihin. NAM tai jokin ulkopuolinen tiedontuottaja on analysoinut ja luokitellut sijoituskohteena olevat yritykset tai liikkeeseenlaskijat sen varmistamiseksi, että ainoastaan sellaisten yritysten arvopaperit, jotka täyttivät ESG-luokituksen vähimmäisvaatimuksen, kelpuutettiin sijoituskohteiksi ja matalimpia ESG-ratingeja saaneet kohteet suljettiin pois.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	51,79 %	96,23 %	96,23 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	0,00 %	96,35 %	96,35 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	96,35 %	96,35 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	96,35 %	96,35 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	51,79 %	96,23 %	96,23 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	2024	0,00 %	96,35 %	96,35 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	96,35 %	96,35 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	96,35 %	96,35 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistännyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	73.712 tCO2e	96,35 %	79,68 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	11.299 tCO2e	96,35 %	79,68 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	231.289 tCO2e	96,35 %	79,68 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	85.010 tCO2e	96,35 %	79,68 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	316.299 tCO2e	96,35 %	79,68 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	136 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	96,35 %	79,68 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	501 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	96,35 %	79,68 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	193 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	96,35 %	82,94 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	721 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	96,35 %	82,94 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	5,64 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	96,35 %	79,92 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	79,52 % uusiutumattoman energian kulutusta	96,35 %	56,43 %
			68,75 % uusiutumattoman energian tuotantoa	96,35 %	3,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,45 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	11,69 %	10,02 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	3,26 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,79 %	1,24 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	2,84 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,15 %	1,15 %
		Rakentaminen (F)	0,09 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,62 %	1,13 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,08 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	3,28 %	3,11 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	3,49 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,68 %	0,68 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,29 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,89 %	2,89 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,73 %, joilla on kielteinen vaikutus	96,35 %	81,86 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,03 tonnia / milj. sijoitettua euroa	96,35 %	0,38 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	6,64 tonnia / milj. sijoitettua euroa	96,35 %	77,95 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
---	---------	---------------	-------------	-----------

Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	96,35 %	83,26 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,15 % ilman toiminta-periaatteita	96,35 %	80,32 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	15,80 % palkkaero	96,35 %	22,45 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	31,29 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	96,35 %	76,27 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	96,35 %	80,69 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

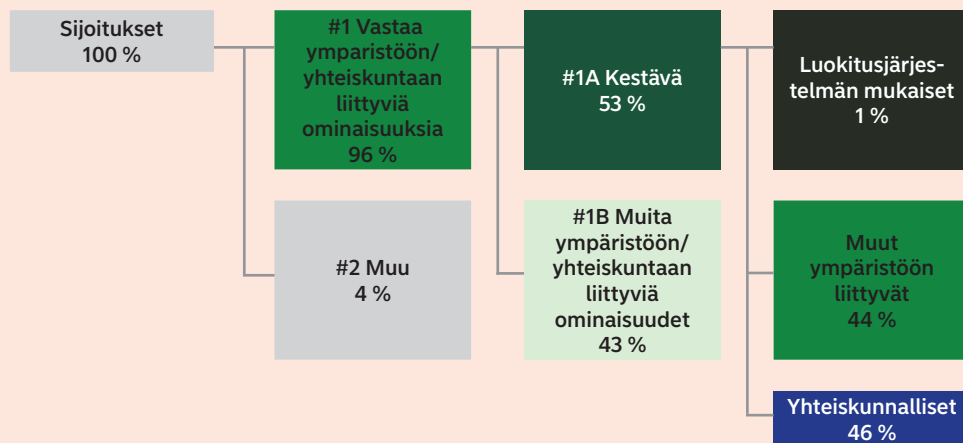
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15-03-2028	Kulutus, syklinen	1,15 %	Yhdysvallat
Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	Yhdyskuntapalvelut	0,90 %	Yhdysvallat
Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	Kulutus, ei-syklinen	0,87 %	Yhdysvallat
WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	Kulutus, ei-syklinen	0,87 %	Yhdysvallat
Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	Teknologia	0,86 %	Yhdysvallat
Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	Viestintä	0,85 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	Perusteollisuus	0,85 %	Australia
Dana Inc 4.5% 15-02-2032	Kulutus, syklinen	0,79 %	Yhdysvallat
IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	Kulutus, ei-syklinen	0,79 %	Yhdysvallat
Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	Teollisuus	0,78 %	Alankomaat
Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	Teollisuus	0,77 %	Kanada
NextEra Energy Operating Par 4.5% 15-09-2027	Yhdyskuntapalvelut	0,77 %	Yhdysvallat
US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	Kulutus, ei-syklinen	0,77 %	Yhdysvallat
CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	Viestintä	0,76 %	Yhdysvallat
Rain Carbon Inc 12.25% 01-09-2029	Perusteollisuus	0,75 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	3,81 %
Perusteollisuus	Metsätalouden tuotteet ja paperi	0,27 %
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	1,01 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	0,72 %
Käteinen	Käteinen	3,61 %
Viestintä	Mainonta	0,93 %
Viestintä	Internet	3,77 %
Viestintä	Viestintä	8,01 %
Viestintä	Televiestintä	5,80 %
Kulutus, syklinen	Lentoyhtiöt	0,80 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	0,18 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	0,58 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	1,15 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	1,57 %
Kulutus, syklinen	Viihde	0,71 %
Kulutus, syklinen	Ravitsemuspalvelut	0,31 %
Kulutus, syklinen	Asuntorakentaminen	0,60 %
Kulutus, syklinen	Kotitaloustavarat	1,01 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	0,49 %
Kulutus, syklinen	Majoitus	0,58 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	3,55 %
Kulutus, syklinen	Lelut/pelit/harrastukset	0,81 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	1,06 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	9,59 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	1,40 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	3,88 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	0,77 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet/palvelut	4,13 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	0,88 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	1,45 %
Rahoitus	Pankit	5,12 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	2,88 %
Rahoitus	Vakuutus	0,79 %
Rahoitus	Sijoitusyhtiöt	0,42 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	4,05 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,04 %
Teollisuus	Ilmailu/puolustus	0,62 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	2,32 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	1,88 %
Teollisuus	Elektroniikka	0,55 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	0,70 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	1,65 %
Teollisuus	Käsityökalut/konetyökalut	0,16 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	0,07 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	1,21 %
Teollisuus	Muu valmistus	0,12 %

Toimiala	Alaluokka	Varat
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	3,37 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,56 %
Teknologia	Tietokonelaitteistot	0,75 %
Teknologia	Toimistolaitteet	0,07 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	0,62 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	4,66 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	3,97 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	0,02 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

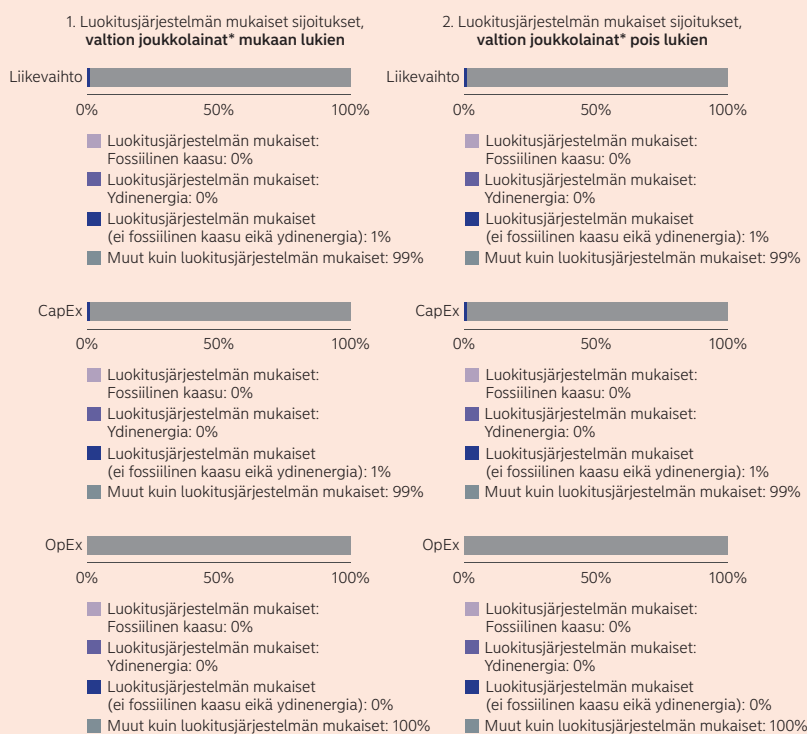
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojauskeinot.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojauskeinot. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportointia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,03 %
Mahdollistavat toiminnot	0,34 %
Yhteensä	0,36 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	1,01 %
2023	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 44 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 46 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE V

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Global Impact Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300M3BNRUZQFIEE11

Kestävä sijoitustavoite

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ Kyllä

☐ Ei

☒ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: 84 %**

☒ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☒ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: 71 %**

☐ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista ____ % oli kestäviä sijoituksia

☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite on saavutettu?

Kestävyyssindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

Rahaston kestävä sijoitustavoite oli tukea YK:n kestävä kehityksen toimintaohjelmaa (Agenda 2030) keskittymällä ilmastoon ja ympäristöön liittyviin teemoihin sijoittamalla yrityksiin, jotka ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka ovat vähintään yhden jäljempänä kuvatun EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteen mukaisia tai edistävät vähintään yhtä seuraavista YK:n kestävä kehityksen tavoitteista (SDG):

- SDG 1 – Ei köyhyyttä
- SDG 2 – Ei nälkää
- SDG 3 – Terveysttä ja hyvinvointia
- SDG 4 – Hyvä koulutus
- SDG 5 – Sukupuolten tasa-arvo
- SDG 6 – Puhdas vesi ja sanitaatio
- SDG 7 – Edullista ja puhdasta energiaa
- SDG 8 – Ihmisarvoista työtä ja talouskasvua
- SDG 9 – Kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja
- SDG 10 – Eriarvoisuuden vähentäminen
- SDG 11 – Kestävät kaupungit ja yhteisöt
- SDG 12 – Vastuullista kuluttamista
- SDG 13 – Ilmastotekoja
- SDG 14 – Vedenalainen elämä
- SDG 15 – Maanpäällinen elämä
- SDG 16 – Rauha, oikeudenmukaisuus ja hyvä hallinto
- SDG 17 – Yhteistyö ja kumppanuus

YK:n kestävä kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä. Rahasto saattoi tukea mitä tahansa luokitusjärjestelmässä mainittua ympäristötavoitetta siitä riippuen, millaisia soveltuvia sijoitustilaisuuksia oli tarjolla.

EU:n luokitusjärjestelmän määrittelemät ympäristön kannalta kestävät toiminnot liittyvät kuuteen ympäristötavoitteeseen:

1. Ilmastonmuutokseen sopeutuminen
2. Ilmastonmuutokseen sopeutuminen
3. Vesivarojen ja meriluonnonvarojen kestävä käyttö ja suojeleminen
4. Siirtyminen kiertotalouteen
5. Ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen
6. Biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojeleminen ja ennallistaminen

EU:n luokitusjärjestelmä määrittää kaikille näille tavoitteille tekniset arviointikriteerit, mukaan lukien tarkat kynnysarvot. Sijoituskohteena olevien yritysten toiminnan yhdenmukaisuus EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteiden kanssa tunnustetaan ja arvioidaan teknisiä arviointikriteereitä käyttämällä siinä määrin kuin niitä on otettu käyttöön ja siinä määrin kuin yritykset raportoivat tietoja toimintansa yhdenmukaisuudesta tai riittävän laadukkaita tietoja on saatavilla ulkoisilta tietojen tarjoajilta. Raportointijaksolla sijoituskohteena olevien yritysten toiminnan yhdenmukaisuus ilmastotavoitteiden 1 ja 2 kanssa pystyttiin tunnistamaan ja arvioimaan, ja loput tavoitteet otetaan mukaan, kun Euroopan komissio on ottanut käyttöön tekniset arviointikriteerit noille tavoitteille.

Jotta sijoituskohdeyritykset voidaan sisällyttää rahaston sijoitusuniversumiin, NAM:n tulee olla lisäksi luokitellut ne kestäviksi, koska ne edistävät taloudellisilla toiminnoillaan jotakin kestävä sijoitustavoitetta eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ja koska ne noudattavat hyviä hallintotapoja.

Rahaston käyttämää vertailuindeksiä ei ollut nimetty vertailuarvoksi, jota käytettäisiin rahaston kestävä sijoitustavoitteen toteutumiseksi.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyys-indikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Tavoitteen "SDG 1 – Ei köyhyyttä" edistäminen	Poistaa köyhyys sen kaikissa muodoissa kaikkialta	3,27 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
Tavoitteen "SDG 2 – Ei nälkää" edistäminen	Poistaa nälkä, saavuttaa ruokaturva, parantaa ravitsemusta ja edistää kestävää maataloutta	1,85 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
Tavoitteen "SDG 3 – Terveysttä ja hyvinvointia" edistäminen	Taata terveellinen elämä ja hyvinvointi kaiken ikäisille	13,97 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
Tavoitteen "SDG 4 – Hyvä koulutus" edistäminen	Taata kaikille avoin, tasa-arvoinen ja laadukas koulutus sekä elinikäiset oppimismahdollisuudet	2,21 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
Tavoitteen "SDG 5 – Sukupuolten tasa-arvo" edistäminen	Saavuttaa sukupuolten välinen tasa-arvo sekä vahvistaa naisten ja tyttöjen oikeuksia ja mahdollisuuksia	0,52 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
Tavoitteen "SDG 6 – Puhdas vesi ja sanitaatio" edistäminen	Varmistaa veden saanti ja kestävä käyttö sekä sanitaatio kaikille	8,12 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
Tavoitteen "SDG 7 – Edullista ja puhdasta energiaa" edistäminen	Varmistaa edullinen, luotettava, kestävä ja uudenaikainen energia kaikille	7,36 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
Tavoitteen "SDG 8 – Ihmisarvoista työtä ja talouskasvua" edistäminen	Edistää kaikkia koskevaa kestävää talouskasvua, täyttää ja tuottavaa työllisyyttä sekä säällisiä työpaikkoja	11,06 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	96,24 %
Tavoitteen "SDG 9 – Kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja" edistäminen	Rakentaa kestävää infrastruktuuria sekä edistää kestävää teollisuutta ja innovaatioita	20,91 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
Tavoitteen "SDG 10 – Eriarvoisuuden vähentäminen" edistäminen	Vähentää eriarvoisuutta maiden sisällä ja niiden välillä	2,59 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
Tavoitteen "SDG 11 – Kestävät kaupungit ja yhteisöt" edistäminen	Taata turvalliset ja kestävät kaupungit sekä asuinyhdyskunnat	9,68 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
Tavoitteen "SDG 12 - Vastuullista kuluttamista" edistäminen	Varmistaa kulutus- ja tuotantotapojen kestävyys	4,21 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
Tavoitteen "SDG 13 – Ilmastotokeja" edistäminen	Toimia kiireellisesti ilmastonmuutosta ja sen vaikutuksia vastaan	0,30 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %

Kestävyys-indikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Tavoitteen "SDG 14 – Vedenalainen elämä" edistäminen	Säilyttää meret ja merten tarjoamat luonnonvarat sekä edistää niiden kestävää käyttöä	-0,16 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
Tavoitteen "SDG 15 – Maanpäällinen elämä" edistäminen	Suojella maaekosysteemejä, palauttaa niitä ennalleen ja edistää niiden kestävää käyttöä; edistää metsien kestävää käyttöä; taistella aavikoitumista vastaan; pysäyttää maaperän köyhtyminen ja luonnon monimuotoisuuden häviäminen	0,10 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
Tavoitteen "SDG 16 – Rauha, oikeudenmukaisuus ja hyvä hallinto" edistäminen	Edistää rauhanomaisia yhteiskuntia ja taata kaikille pääsy oikeuspalveluiden pariin; rakentaa tehokkaita ja vastuullisia instituutioita kaikilla tasoilla	1,57 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
Tavoitteen "SDG 17 – Yhteistyö ja kumppanuus" edistäminen	Tukea vahvemmin kestävä kehityksen toimeenpanoa ja globaalia kumppanuutta	0,00 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten toimintojen prosenttiosuus kokonaissijoituksista	EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta käytetään mittaamaan sellaisten kestävien sijoitusten osuutta, joilla on ympäristötavoite ja jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia	4,19 % yhteensopivuus EU:n luokitusjärjestelmän kanssa	98,53 %	95,28 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyys-indikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Tavoitteen "SDG 1 – Ei köyhyyttä" edistäminen	Poistaa köyhyys sen kaikissa muodoissa kaikkialta	2024	3,27 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,53 %	97,49 %
		2023	4,06 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,82 %	96,74 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 2 – Ei nälkää" edistäminen	Poistaa nälkä, saavuttaa ruokaturva, parantaa ravitsemusta ja edistää kestävää maataloutta	2024	1,85 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,53 %	97,49 %
		2023	2,08 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,82 %	96,74 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 3 – Terveystä ja hyvinvointia" edistäminen	Taata terveellinen elämä ja hyvinvointi kaiken ikäisille	2024	13,97 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,53 %	97,49 %
		2023	13,71 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,82 %	96,74 %
		2022	14,89 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,29 %	97,29 %
Tavoitteen "SDG 4 – Hyvä koulutus" edistäminen	Taata kaikille avoin, tasa-arvoinen ja laadukas koulutus sekä elinikäiset oppimismahdollisuudet	2024	2,21 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,53 %	97,49 %
		2023	4,07 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,82 %	96,74 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 5 – Sukupuolten tasa-arvo" edistäminen	Saavuttaa sukupuolten välinen tasa-arvo sekä vahvistaa naisten ja tyttöjen oikeuksia ja mahdollisuuksia	2024	0,52 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,53 %	97,49 %
		2023	0,80 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,82 %	96,74 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 6 – Puhdas vesi ja sanitaatio" edistäminen	Varmistaa veden saanti ja kestävä käyttö sekä sanitaatio kaikille	2024	8,12 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,53 %	97,49 %
		2023	9,31 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,82 %	96,74 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 7 – Edullista ja puhdasta energiaa" edistäminen	Varmistaa edullinen, luotettava, kestävä ja uudenaikainen energia kaikille	2024	7,36 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,53 %	97,49 %
		2023	6,87 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,82 %	96,74 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 8 – Ihmisarvoista työtä ja talouskasvua" edistäminen	Edistää kaikkia koskevaa kestävää talouskasvua, täyttää ja tuottavaa työllisyyttä sekä säällisiä työpaikkoja	2024	11,06 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,53 %	96,24 %
		2023	9,93 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,82 %	92,57 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 9 – Kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja" edistäminen	Rakentaa kestävää infrastruktuuria sekä edistää kestävää teollisuutta ja innovaatioita	2024	20,91 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,53 %	97,49 %
		2023	23,49 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,82 %	92,57 %
		2022	28,79 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,29 %	97,29 %

Kestävyys-indikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Tavoitteen ”SDG 10 – Eriarvoisuuden vähentäminen” edistäminen	Vähentää eriarvoisuutta maiden sisällä ja niiden välillä	2024	2,59 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
		2023	4,28 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,82 %	96,74 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen ”SDG 11 – Kestävät kaupungit ja yhteisöt” edistäminen	Taata turvalliset ja kestävät kaupungit sekä asuinyhdyskunnat	2024	9,68 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
		2023	11,16 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,82 %	96,74 %
		2022	13,32 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,29 %	97,29 %
Tavoitteen ”SDG 12 – Vastuullista kuluttamista” edistäminen	Varmistaa kulutus- ja tuotantotapojen kestävyys	2024	4,21 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
		2023	3,69 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,82 %	96,74 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen ”SDG 13 – Ilmastotekoja” edistäminen	Toimia kiireellisesti ilmastonmuutosta ja sen vaikutuksia vastaan	2024	0,30 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
		2023	3,17 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,82 %	96,74 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen ”SDG 14 – Vedenalainen elämä” edistäminen	Säilyttää meret ja merten tarjoamat luonnonvarat sekä edistää niiden kestävää käyttöä	2024	-0,16 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
		2023	-0,17 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,82 %	96,74 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen ”SDG 15 – Maanpäällinen elämä” edistäminen	Suojella maaekosysteemejä, palauttaa niitä ennalleen ja edistää niiden kestävää käyttöä; edistää metsien kestävää käyttöä; taistella aavikoitumista vastaan; pysäyttää maaperän köyhtyminen ja luonnon monimuotoisuuden häviäminen	2024	0,10 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
		2023	-0,10 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,82 %	96,74 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen ”SDG 16 – Rauha, oikeudenmukaisuus ja hyvä hallinto” edistäminen	Edistää rauhanomaisia yhteiskuntia ja taata kaikille pääsy oikeuspalveluiden pariin; rakentaa tehokkaita ja vastuullisia instituutioita kaikilla tasoilla	2024	1,57 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
		2023	1,14 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,82 %	96,74 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen ”SDG 17 – Yhteistyö ja kumppanuus” edistäminen	Tukea vahvemmin kestävä kehityksen toimeenpanoa ja globaalia kumppanuutta	2024	0,00 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,53 %	97,49 %
		2023	0,00 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,82 %	92,57 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Kestävyyss-indikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Sovellettuus	Kattavuus
EU:n luokitusjärjestelmän mu- kaisten toimintojen prosenttiosuus kokonaissijoituk- sista	EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta käytetään mittaamaan sellaisten kestävien sijoitusten osuutta, joilla on ympäristötavoite ja jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia	2024	4,19 % yhteensopivuus EU:n luokitusjärjestelmän kanssa	98,53 %	95,28 %
		2023	5,93 % yhteensopivuus EU:n luokitusjärjestelmän kanssa	97,82 %	96,94 %
		2022	3,61 % yhteensopivuus EU:n luokitusjärjestelmän kanssa	97,41 %	97,13 %

Sovellettuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla ”ei merkittävää haittaa” -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työnteekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet ”ei merkittävää haittaa” -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin ”ei merkittävää haittaa” -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät ”ei merkittävää haittaa” -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

”Ei merkittävää haittaa” -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi-huonekaa-supäästöt	Scope 1 -kasvi-huonekaas-upäästöt	5.872 tCO2e	98,53 %	98,53 %
	Scope 2 -kasvi-huonekaas-upäästöt	2.762 tCO2e	98,53 %	98,53 %
	Scope 3 -kasvi-huonekaas-upäästöt	31.150 tCO2e	98,53 %	98,53 %
	Kasvi-huonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	8.632 tCO2e	98,53 %	98,53 %
	Kasvi-huonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	39.782 tCO2e	98,53 %	98,53 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	43 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,53 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	198 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,53 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvi-huonekaas-uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvi-huonekaas-uintensiteetti	183 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,53 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvi-huonekaas-uintensiteetti (Scope 1+2+3)	681 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,53 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	5,40 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	98,53 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	73,50 % uusiutumattoman energian kulutusta	77,89 %
			89,54 % uusiutumattoman energian tuotantoa	3,87 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,44 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	33,25 %	32,37 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,76 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	4,64 %	4,64 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,60 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	5,91 %	5,91 %
		Rakentaminen (F)	0,12 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	3,60 %	3,60 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,06 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	4,63 %	4,63 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,31 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,06 %	2,06 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	98,53 %	96,67 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,53 %	0,10 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,37 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,53 %	91,93 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	98,53 % 98,53 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta-periaatteita	98,53 % 96,30 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	6,46 % palkkaero	98,53 % 32,61 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	34,13 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	98,53 % 98,19 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,53 % 95,81 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

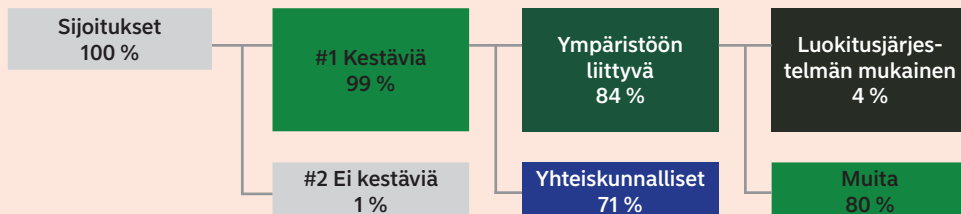
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Linde	Perusteollisuus	3,41 %	Yhdysvallat
Republic Services	Teollisuus	3,19 %	Yhdysvallat
Waste Management	Teollisuus	2,72 %	Yhdysvallat
Cadence Design Systems	Teknologia	2,71 %	Yhdysvallat
Progressive	Rahoitus	2,60 %	Yhdysvallat
Novo Nordisk B	Kulutus, ei-syklinen	2,59 %	Tanska
Air Liquide	Perusteollisuus	2,49 %	Ranska
Danaher	Kulutus, ei-syklinen	2,42 %	Yhdysvallat
ASML Holding	Teknologia	2,32 %	Alankomaat
Sprouts Farmers Market	Kulutus, ei-syklinen	2,29 %	Yhdysvallat
Emerson Electric	Teollisuus	2,24 %	Yhdysvallat
Allstate	Rahoitus	2,16 %	Yhdysvallat
Fortis Inc/Canada	Yhdyskuntapalvelut	2,13 %	Kanada
Central Japan Railway	Teollisuus	2,06 %	Japani
Marvell Technology	Teknologia	2,03 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Kestäviä kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

#2 Ei kestäviä sisältää sijoitukset, jotka eivät täytä kestäville sijoituksille asetettuja vaatimuksia.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoitoorganisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	8,88 %
Käteinen	Käteinen	1,47 %
Viestintä	Internet	1,27 %
Viestintä	Viestintä	0,00 %
Viestintä	Televiestintä	1,78 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,07 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	1,25 %
Kulutus, syklinen	Ravitsemuspalvelut	0,66 %
Kulutus, syklinen	Asuntorakentaminen	1,14 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	1,43 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	4,01 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	1,35 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	3,43 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	6,35 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	1,61 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	4,25 %
Teollisuus	Elektroniikka	1,89 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	3,60 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	7,16 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	0,13 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	2,69 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	2,06 %
Teknologia	Toimistolaitteet	0,28 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	8,19 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	11,31 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	4,64 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

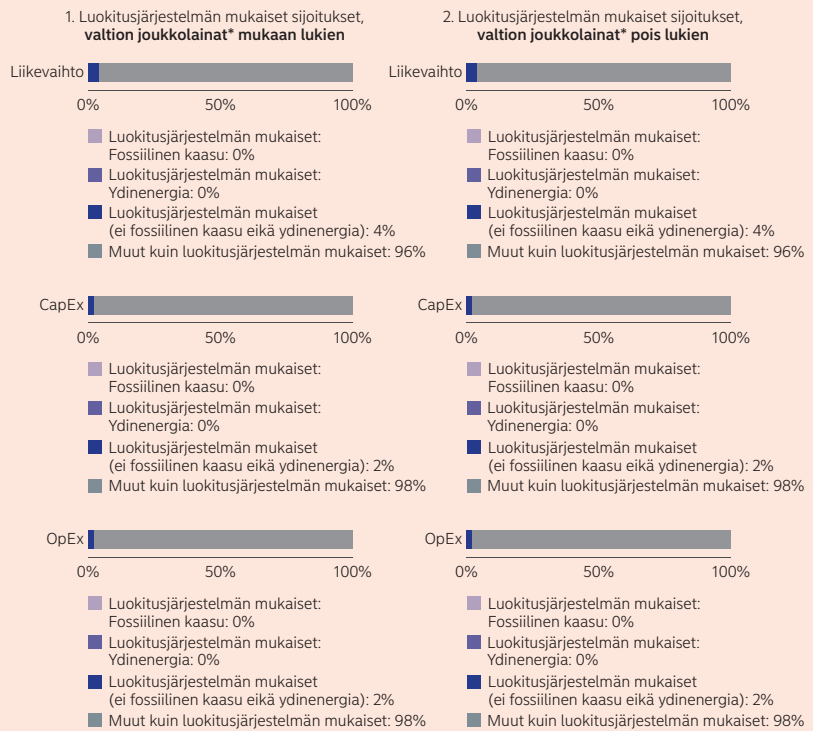
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,01 %
Mahdollistavat toiminnot	2,50 %
Yhteensä	2,51 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	4,19 %
2023	5,93 %
2022	3,61 %



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa **ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia** ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 80 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 71 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Ei kestäviä", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu rahaston avaintietoasiakirjassa. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa käteiseen ja valuuttasuojausinstrumentteihin näiden instrumenttien luonteen vuoksi.



Mitä toimia on toteutettu kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset rahaston kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi:

Nordea 1 - Global Listed infrastructure Fund

Oikeushenkilötunnus: 5493004U7E2YIFAGEE77

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 75 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyyssindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liike-toimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Sovellettuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	74,50 %	99,14 %	99,14 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	99,11 %	99,11 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	99,11 %	99,11 %

Sovellettuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	74,50 %	99,14 %	99,14 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	99,11 %	99,11 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	99,11 %	99,11 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmatoon ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdestaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdestaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdestaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäкитеerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	63.812 tCO2e	99,11 %	99,11 %
	Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	3.266 tCO2e	99,11 %	99,11 %
	Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	66.487 tCO2e	99,11 %	99,11 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	67.078 tCO2e	99,11 %	99,11 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	133.565 tCO2e	99,11 %	99,11 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	198 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	99,11 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	394 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	99,11 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	859 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	99,11 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	1.490 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	99,11 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	55,67 % sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin	99,11 % 96,88 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	77,37 % uusiutumattoman energian kulutusta	99,11 % 49,10 %
			69,58 % uusiutumattoman energian tuotantoa	99,11 % 45,32 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaas- upäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	4,55 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	48,04 %	48,04 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,46 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	4,90 %	4,90 %
		Rakentaminen (F)	0,20 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	5,51 %	5,51 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,74 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	28,19 %	28,19 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,30 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	5,44 %	5,44 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen mon- imuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	3,18 %, joilla on kielteinen vaikutus	99,11 %	98,77 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	99,11 %	0,74 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	6,46 tonnia / milj. sijoitettua euroa	99,11 %	94,88 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	99,11 % 99,11 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	99,11 % 98,39 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	5,80 % palkkaero	99,11 % 32,76 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	36,93 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	99,11 % 99,11 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	99,11 % 99,11 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

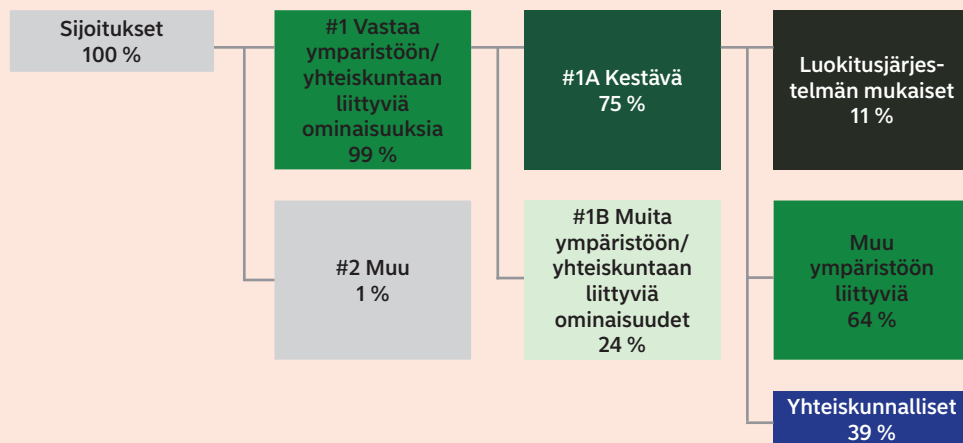
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
WEC Energy Group	Yhdyskuntapalvelut	5,28 %	Yhdysvallat
CSX	Teollisuus	5,09 %	Yhdysvallat
Aena SME	Teollisuus	4,46 %	Espanja
American Tower	Rahoitus	4,26 %	Yhdysvallat
PG&E	Yhdyskuntapalvelut	3,99 %	Yhdysvallat
Canadian National Railway	Teollisuus	3,94 %	Kanada
NextEra Energy	Yhdyskuntapalvelut	3,81 %	Yhdysvallat
NiSource	Yhdyskuntapalvelut	3,73 %	Yhdysvallat
CMS Energy	Yhdyskuntapalvelut	3,63 %	Yhdysvallat
Sempra	Yhdyskuntapalvelut	3,26 %	Yhdysvallat
Enel	Yhdyskuntapalvelut	3,22 %	Italia
AES	Yhdyskuntapalvelut	3,18 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Käteinen	Käteinen	0,86 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	2,82 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	0,58 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	8,03 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	17,84 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	16,83 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	41,93 %
Yhdyskuntapalvelut	Kaasu	6,19 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	4,90 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

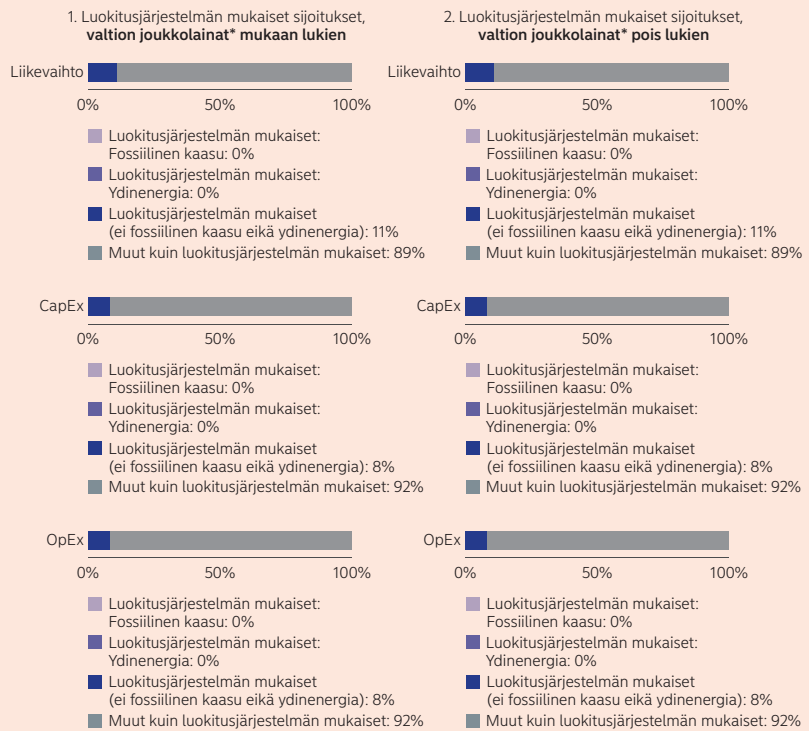
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainlainoista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,03 %
Mahdollistavat toiminnot	3,49 %
Yhteensä	3,52 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	10,85 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 64 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 39 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Global Opportunity Fund
Oikeushenkilötunnus: 5493007ZLSPI26CQLO03

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ ☒ Kyllä

☒ ☐ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 69 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liike-toimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	68,29 %	97,36 %	97,36 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	97,71 %	97,71 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	97,71 %	97,71 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	68,29 %	97,36 %	97,36 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	97,71 %	97,71 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	97,71 %	97,71 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	3.436 tCO ₂ e	97,71 %	97,71 %
	Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	4.730 tCO ₂ e	97,71 %	97,71 %
	Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	97.960 tCO ₂ e	97,71 %	97,71 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	8.165 tCO ₂ e	97,71 %	97,71 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	106.125 tCO ₂ e	97,71 %	97,71 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	12 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	97,71 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	142 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	97,71 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	66 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,71 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	563 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,71 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	5,89 % sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin	97,71 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuk- sen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uu- siutuviin energi- alähteisiin ilmai- sena prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	56,57 % uusiutumattoman energian kulutusta	97,71 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	97,71 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,09 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	38,12 %	34,88 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,05 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,28 %	0,28 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,07 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	14,25 %	14,25 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	97,71 %	96,85 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,71 %	0,00 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,10 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,71 %	97,55 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	5,78 % osallisina rikkomuksissa	97,71 % 97,71 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	97,71 % 97,48 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	10,80 % palkkaero	97,71 % 54,04 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	34,06 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	97,71 % 97,71 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	97,71 % 97,71 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

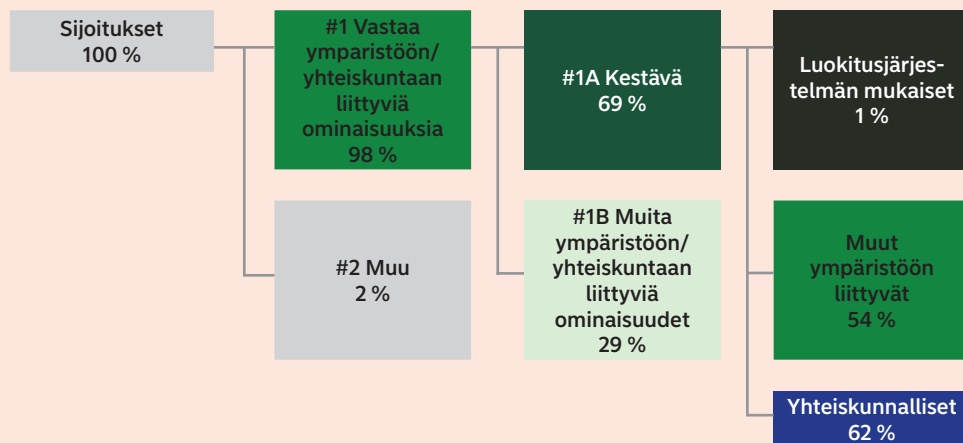
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
S&P Global	Kulutus, ei-syklinen	4,77 %	Yhdysvallat
Amazon.com	Viestintä	4,67 %	Yhdysvallat
Alphabet	Viestintä	4,40 %	Yhdysvallat
NVIDIA	Teknologia	4,38 %	Yhdysvallat
Mastercard	Rahoitus	4,16 %	Yhdysvallat
Linde	Perusteollisuus	3,83 %	Yhdysvallat
Atlas Copco A	Teollisuus	3,62 %	Ruotsi
UnitedHealth Group	Kulutus, ei-syklinen	3,50 %	Yhdysvallat
O'Reilly Automotive	Kulutus, syklinen	3,33 %	Yhdysvallat
Roper Technologies	Teknologia	3,24 %	Yhdysvallat
ASML Holding	Teknologia	3,24 %	Alankomaat
Airbnb	Viestintä	3,23 %	Yhdysvallat
Home Depot	Kulutus, syklinen	3,18 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	3,83 %
Käteinen	Käteinen	2,29 %
Viestintä	Internet	12,29 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	3,07 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	2,27 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,55 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	9,59 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	4,77 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	2,67 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotepalvelut	5,32 %
Rahoitus	Pankit	4,53 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	8,63 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	1,73 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	1,58 %
Teollisuus	Elektroniikka	4,62 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	0,28 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	0,34 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	3,62 %
Teollisuus	Muu valmistus	3,08 %
Teknologia	Tietokone- ja -laitteet	5,98 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	11,69 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	7,26 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

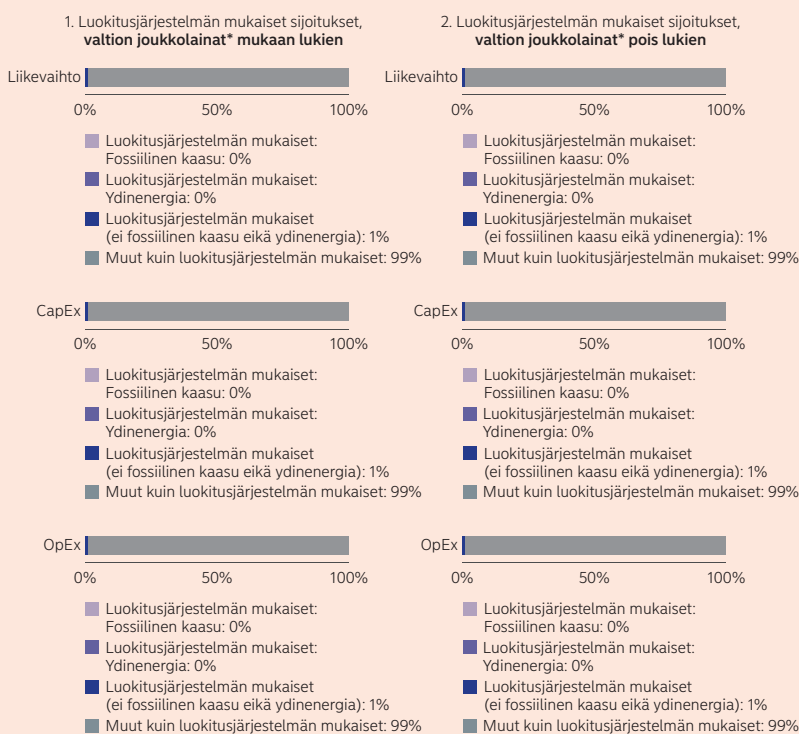
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,47 %
Yhteensä	0,48 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	0,57 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 54 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 62 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Oikeushenkilötunnus: 549300IV7X5KFCXHUU46

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 76 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liike toimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	75,44 %	98,41 %	98,41 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	98,42 %	98,42 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	75,44 %	98,41 %	98,41 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	98,42 %	98,42 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäкитеerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	7.331 tCO2e	98,42 %	98,42 %
	Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	1.406 tCO2e	98,42 %	98,42 %
	Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	49.906 tCO2e	98,42 %	98,42 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	8.737 tCO2e	98,42 %	98,42 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	58.643 tCO2e	98,42 %	98,42 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	19 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,42 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	125 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,42 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	75 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,42 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	523 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,42 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	1,79 % sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin	98,42 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	54,21 % uusiutumattoman energian kulutusta	92,81 %
			62,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	1,79 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,10 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	43,72 %	43,72 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	6,78 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,79 %	1,79 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,13 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,50 %	0,50 %
		Rakentaminen (F)	0,12 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,73 %	1,73 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,09 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	7,34 %	7,34 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,01 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,12 %	1,12 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	98,42 %	98,20 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,42 %	0,40 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,47 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,42 %	96,93 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
---	---------	---------------	-------------	-----------

Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	6,08 % osallisina rikkomuksissa	98,42 %	98,42 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	98,42 %	98,20 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	7,24 % palkkaero	98,42 %	65,42 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	36,84 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	98,42 %	95,13 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,42 %	97,43 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

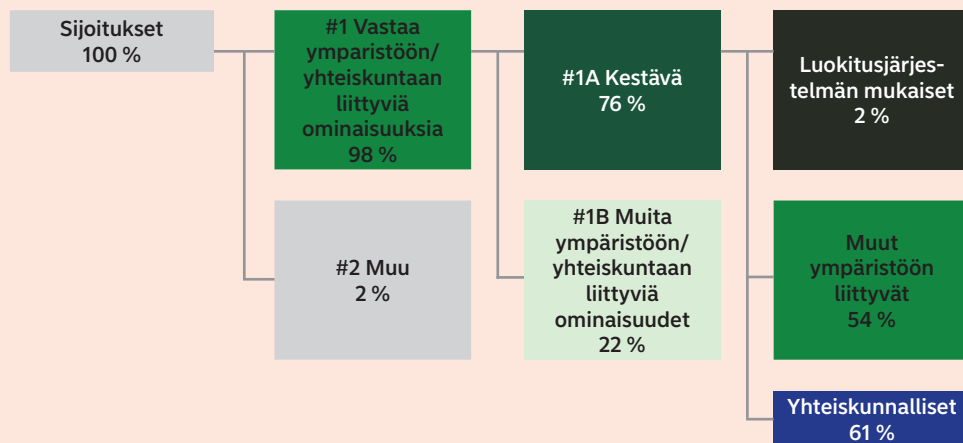
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Microsoft	Teknologia	6,77 %	Yhdysvallat
Amazon.com	Viestintä	4,69 %	Yhdysvallat
NVIDIA	Teknologia	4,66 %	Yhdysvallat
Visa	Rahoitus	3,02 %	Yhdysvallat
Apple	Teknologia	3,02 %	Yhdysvallat
Spotify Technology	Viestintä	2,53 %	Ruotsi
Salesforce	Teknologia	2,43 %	Yhdysvallat
Colgate-Palmolive	Kulutus, ei-syklinen	2,36 %	Yhdysvallat
ING Groep	Rahoitus	2,33 %	Alankomaat
Alphabet	Viestintä	2,26 %	Yhdysvallat
Stryker	Kulutus, ei-syklinen	2,23 %	Yhdysvallat
Danaher	Kulutus, ei-syklinen	2,18 %	Yhdysvallat
Cintas	Kulutus, ei-syklinen	2,12 %	Yhdysvallat
Wells Fargo	Rahoitus	2,05 %	Yhdysvallat
Progressive	Rahoitus	2,04 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	3,71 %
Käteinen	Käteinen	1,58 %
Viestintä	Internet	11,22 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	1,56 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	0,82 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,23 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	1,33 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	2,49 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	5,38 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	3,52 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	3,53 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	6,45 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	0,22 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	4,24 %
Rahoitus	Pankit	4,38 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	3,02 %
Rahoitus	Vakuutus	5,63 %
Rahoitus	Kiinteistöt	1,12 %
Teollisuus	Elektroniikka	2,92 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	0,50 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	1,65 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	3,87 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	3,59 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	10,66 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	14,58 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	1,79 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä: ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

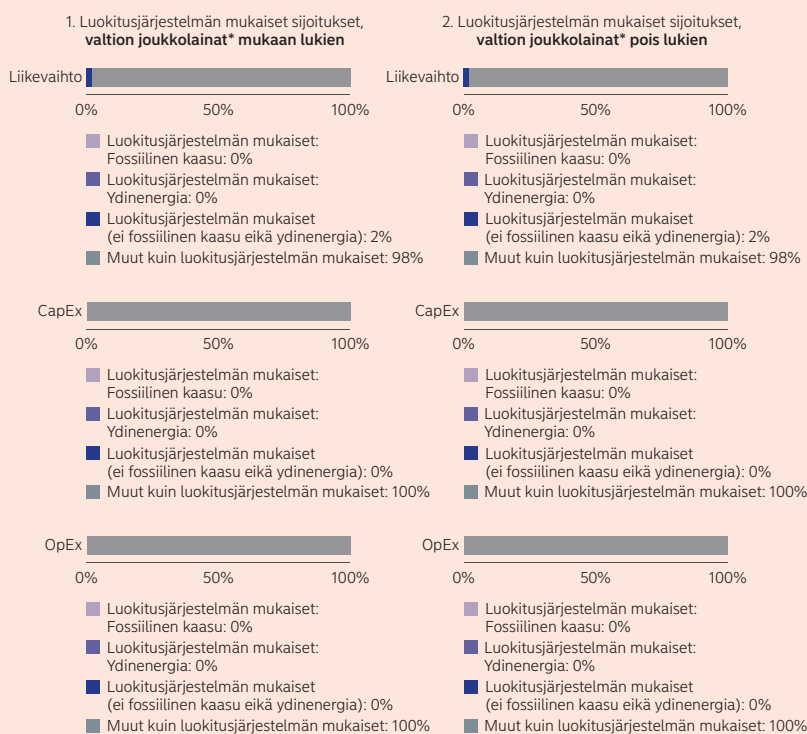
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,02 %
Mahdollistavat toiminnot	0,79 %
Yhteensä	0,82 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	1,59 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 54 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 61 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Oikeushenkilötunnus: 5493000FS39CKTHC1D15

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 21 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liike-toimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	20,24 %	90,54 %	90,54 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	91,54 %	91,54 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	91,54 %	91,54 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

- ***Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävä tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

- ***Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?***

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla ”ei merkittävää haittaa” -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työnteekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet ”ei merkittävää haittaa” -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin ”ei merkittävää haittaa” -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät ”ei merkittävää haittaa” -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

”Ei merkittävää haittaa” -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi-huonekaa-supäästöt	Scope 1 -kas-vihuonekaas-upäästöt	5 tCO2e	45,29 %	38,48 %
	Scope 2 -kas-vihuonekaas-upäästöt	13 tCO2e	45,29 %	38,48 %
	Scope 3 -kas-vihuonekaas-upäästöt	1.225 tCO2e	45,29 %	38,48 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	18 tCO2e	45,29 %	38,48 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	1.243 tCO2e	45,29 %	38,48 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	1 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	45,29 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	70 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	45,29 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	5 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	44,01 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti (Scope 1+2+3)	558 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	44,01 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	0,00 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	39,32 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	47,36 % uusiutumattoman energian kulutusta	35,01 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	0,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Teollisuus (C)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	45,29 % 37,50 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	45,29 % 0,00 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	45,29 % 34,05 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	45,29 % 30,06 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	2,04 % ilman toiminta-periaatteita	45,29 % 43,34 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	19,88 % palkkaero	45,29 % 33,01 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	40,32 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	45,29 % 37,35 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	45,29 % 30,65 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	362,23 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	46,25 %	43,39 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina ovat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	46,25 %	46,25 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	46,25 %	46,25 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	46,25 %	46,25 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
15. toukokuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

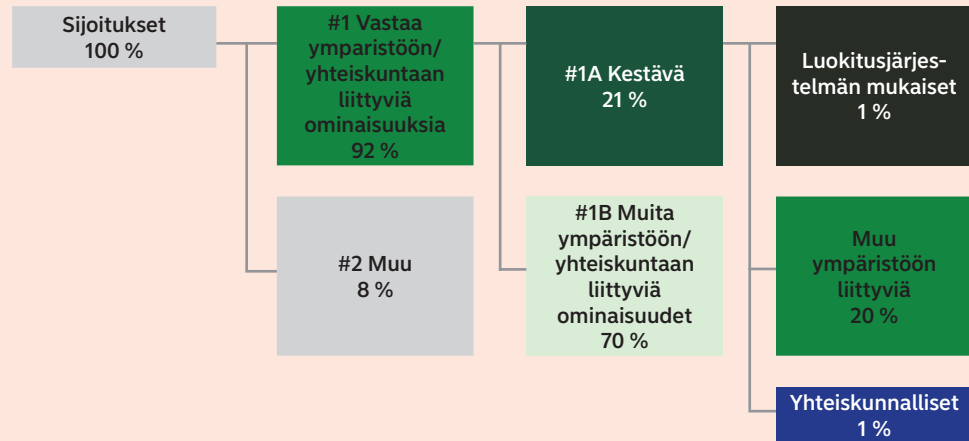
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Nykredit Realkredit 5% 01-10-2053 SDO E	Rahoitus	7,39 %	Tanska
Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	Valtionvelkakirjat	4,77 %	Kreikka
Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051	Valtionvelkakirjat	4,27 %	Slovakia
Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043	Valtionvelkakirjat	4,08 %	Puola
Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	Rahoitus	3,98 %	Portugali
Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028	Valtionvelkakirjat	3,69 %	Italia
Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	Valtionvelkakirjat	2,90 %	Espanja
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.125% 22-02-2033	Rahoitus	2,89 %	Puola
San Marino Government Bond 6.5% 19-01-2027	Valtionvelkakirjat	2,87 %	San Marino
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	Rahoitus	2,85 %	Italia
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Valtionvelkakirjat	2,81 %	Kreikka
UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Rahoitus	2,67 %	Italia
Cooperatieve Rabobank UA 3.064% 01-02-2034	Rahoitus	2,65 %	Alankomaat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

● Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Käteinen	Käteinen	10,89 %
Johdannaiset	Johdannaiset	-2,40 %
Rahoitus	Pankit	40,84 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	2,59 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	-0,03 %
Valtionobligaatit	ALUEELLISET (OSAVALTIO/ HALLINNOLLINEN ALUE)	1,28 %
Valtionobligaatit	Valtioiden velkasitoumukset	46,84 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

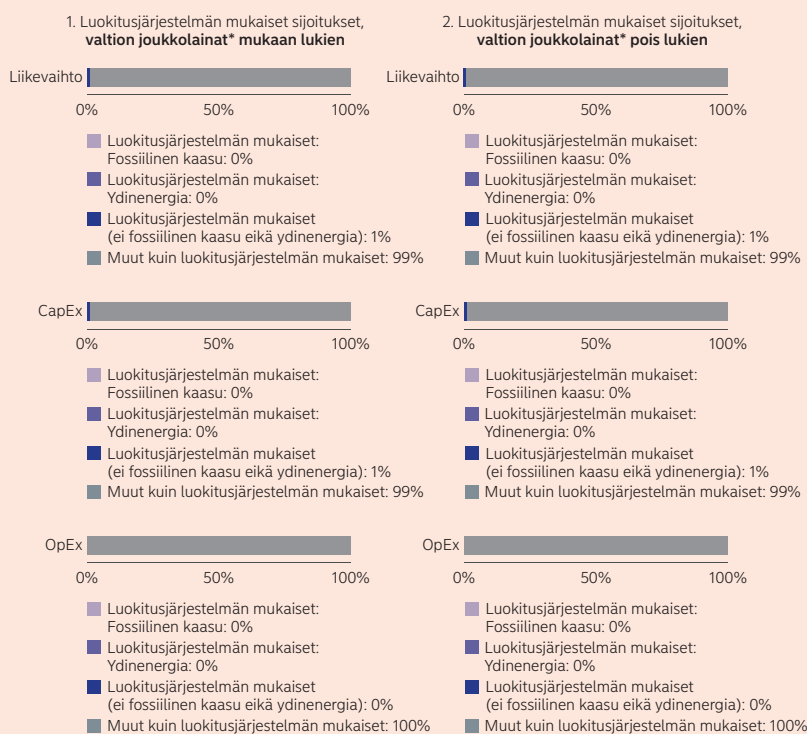
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästöt vastavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainlainoista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,00 %
Yhteensä	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 20 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 1 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Global Real Estate Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300E0SPFUFDUAIG67

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____% tehtiin**

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____%**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 88 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyyssindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopimuksen mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	88,90 %	99,07 %	99,07 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	99,05 %	99,05 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	99,05 %	99,05 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusaarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusaarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	88,90 %	99,07 %	99,07 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	99,05 %	99,05 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	99,05 %	99,05 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	948 tCO ₂ e	99,05 %	99,05 %
	Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	5.499 tCO ₂ e	99,05 %	99,05 %
	Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	16.229 tCO ₂ e	99,05 %	99,05 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	6.447 tCO ₂ e	99,05 %	99,05 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	22.676 tCO ₂ e	99,05 %	99,05 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	9 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	99,05 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	33 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	99,05 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	109 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	99,05 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	362 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	99,05 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	0,00 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	99,05 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	76,21 % uusiutumattoman energian kulutusta	99,05 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	99,05 %
				88,18 %
				0,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- torijoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,63 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,05 %	1,05 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,65 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	91,89 %	88,29 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	99,05 %	98,37 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	99,05 %	0,00 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,03 tonnia / milj. sijoitettua euroa	99,05 %	99,05 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	99,05 % 99,05 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,27 % ilman toiminta- periaatteita	99,05 % 99,05 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	16,60 % palkkaero	99,05 % 39,80 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	34,10 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	99,05 % 98,17 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	99,05 % 96,78 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

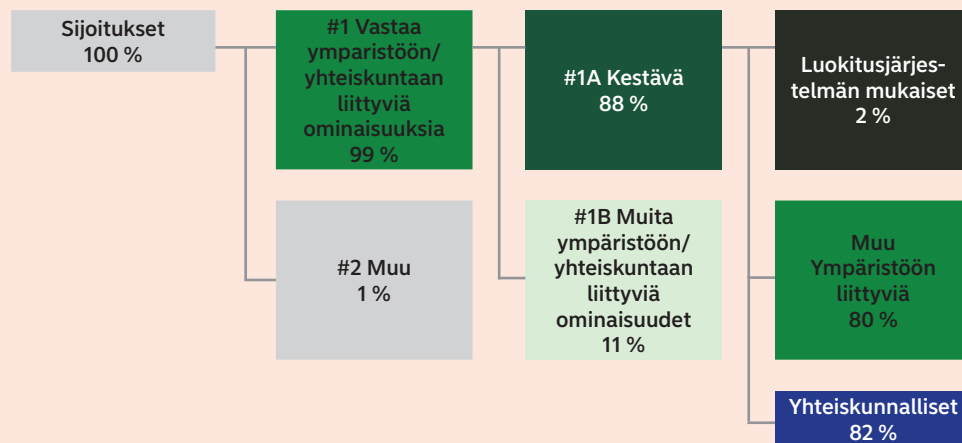
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Prologis	Rahoitus	7,30 %	Yhdysvallat
Welltower	Rahoitus	5,81 %	Yhdysvallat
Equinix	Rahoitus	5,21 %	Yhdysvallat
Digital Realty Trust	Rahoitus	3,88 %	Yhdysvallat
AvalonBay Communities	Rahoitus	3,68 %	Yhdysvallat
Public Storage	Rahoitus	3,39 %	Yhdysvallat
Simon Property Group	Rahoitus	3,21 %	Yhdysvallat
Ventas	Rahoitus	3,16 %	Yhdysvallat
American Homes 4 Rent	Rahoitus	2,63 %	Yhdysvallat
Brixmor Property Group	Rahoitus	2,46 %	Yhdysvallat
UNITE Group	Rahoitus	2,31 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Mitsubishi Estate	Rahoitus	2,27 %	Japani
Scentre	Rahoitus	2,14 %	Australia
CubeSmart	Rahoitus	2,02 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

● Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Käteinen	Käteinen	0,95 %
Viestintä	Televiestintä	0,74 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystoimintapalvelut	0,88 %
Rahoitus	Kiinteistöt	9,22 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	88,21 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

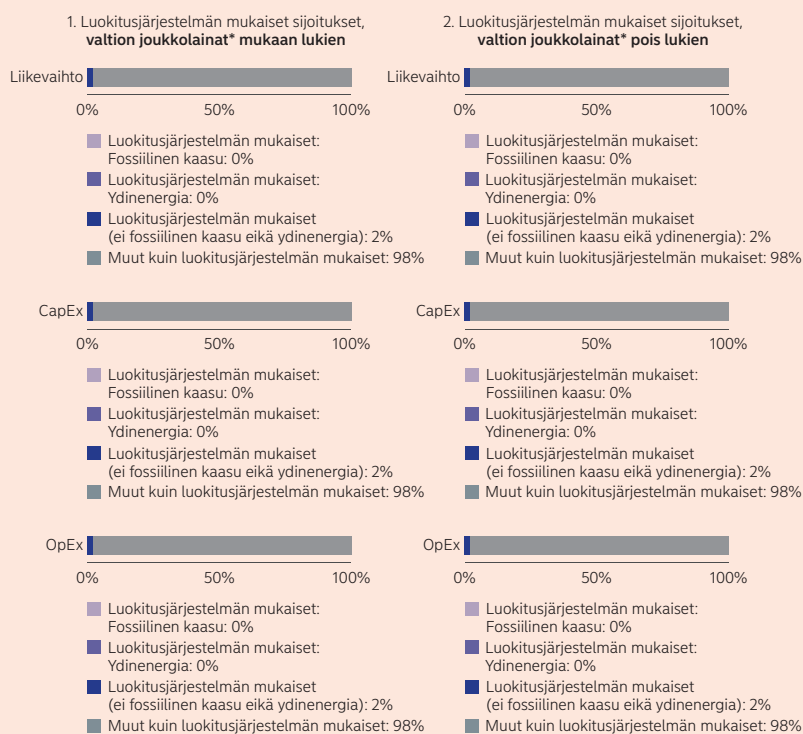
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,00 %
Yhteensä	0,00 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	1,78 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 80 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 82 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Global Small Cap Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300WUFX1G5UGCGP20

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ %** tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 49 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyyssindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopimuksen mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltavuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	48,79 %	97,70 %	97,70 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	97,92 %	97,92 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	97,92 %	97,92 %

Soveltavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusravoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusravoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	48,79 %	97,70 %	97,70 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	97,92 %	97,92 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	97,92 %	97,92 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaas- upäästöt	Kasvihuonekaas- upäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	3.920 tCO2e	97,92 %	91,93 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	2.810 tCO2e	97,92 %	91,93 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	106.146 tCO2e	97,92 %	91,93 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	6.730 tCO2e	97,92 %	91,93 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	112.877 tCO2e	97,92 %	91,93 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	34 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	97,92 %	91,93 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	563 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	97,92 %	91,93 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	54 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,92 %	92,21 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	660 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,92 %	92,21 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	1,29 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	97,92 %	95,31 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	88,11 % uusiutumattoman energian kulutusta	97,92 %	42,12 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	97,92 %	0,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,26 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	43,13 %	41,76 %
		Sähkö-, kaas- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,02 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	5,03 %	5,03 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- torijoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,03 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	10,90 %	9,30 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,17 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,58 %	1,16 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,15 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,49 %	1,49 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	97,92 %	93,72 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,02 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,92 %	1,38 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	3,45 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,92 %	94,55 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Sovellettuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	97,92 % 94,15 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	2,78 % ilman toiminta- periaatteita	97,92 % 84,16 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	16,29 % palkkaero	97,92 % 14,31 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	29,55 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	97,92 % 91,86 %
	Altistuminen kiistanalaisiin asemiin (jalkaväkimiinat, tytärarmukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	97,92 % 95,94 %

Sovellettuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

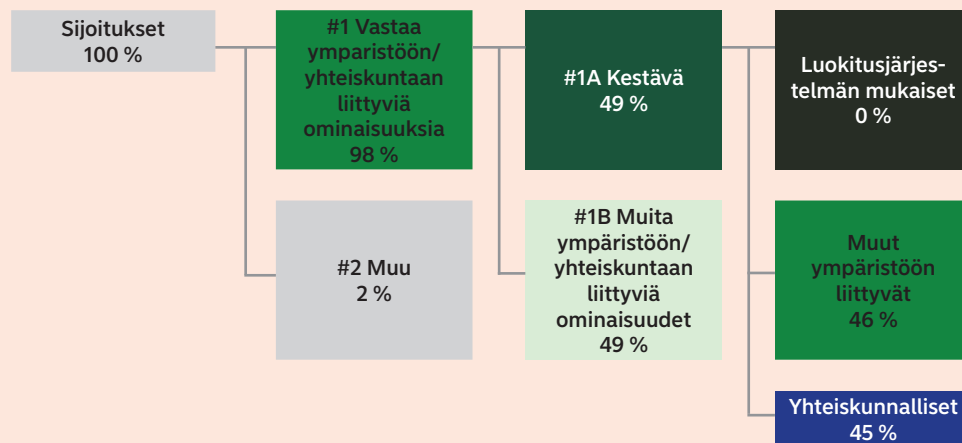
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Hawkins	Perusteollisuus	2,40 %	Yhdysvallat
UFP Technologies	Kulutus, ei-syklinen	2,19 %	Yhdysvallat
Green Brick Partners	Kulutus, syklinen	2,09 %	Yhdysvallat
Hovnanian Enterprises	Kulutus, syklinen	2,00 %	Yhdysvallat
VSE	Kulutus, syklinen	1,98 %	Yhdysvallat
DMG Mori	Teollisuus	1,90 %	Japani
SharkNinja	Kulutus, syklinen	1,83 %	Yhdysvallat
ADENTRA	Kulutus, syklinen	1,79 %	Kanada
CBIZ	Kulutus, ei-syklinen	1,71 %	Yhdysvallat
Vidrala	Teollisuus	1,71 %	Espanja
Kyndryl Holdings	Teknologia	1,66 %	Yhdysvallat
Kitron	Teollisuus	1,65 %	Norja
Hill & Smith	Teollisuus	1,64 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Gift Holdings	Kulutus, syklinen	1,61 %	Japani
Barrett Business Services	Kulutus, ei-syklinen	1,59 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	2,40 %
Käteinen	Käteinen	2,07 %
Viestintä	Mainonta	1,24 %
Viestintä	Televiestintä	0,22 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	0,73 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	2,59 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	2,06 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	9,89 %
Kulutus, syklinen	Asuntorakentaminen	5,03 %
Kulutus, syklinen	Kodinsisustus	3,38 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	0,53 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	4,36 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	2,02 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	1,46 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	7,03 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	1,06 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	0,29 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	3,35 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	2,60 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	1,45 %
Rahoitus	Pankit	4,76 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	1,74 %
Rahoitus	Vakuutus	2,26 %
Rahoitus	Pääomasijoitukset	0,86 %
Rahoitus	Kiinteistöt	1,45 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	1,49 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Ilmailu/puolustus	0,88 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	3,50 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	1,65 %
Teollisuus	Elektroniikka	9,23 %
Teollisuus	Käsityökalut/konetyökalut	1,90 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	0,62 %
Teollisuus	Muu valmistus	4,00 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	3,07 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,46 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	4,99 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	3,39 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?**

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

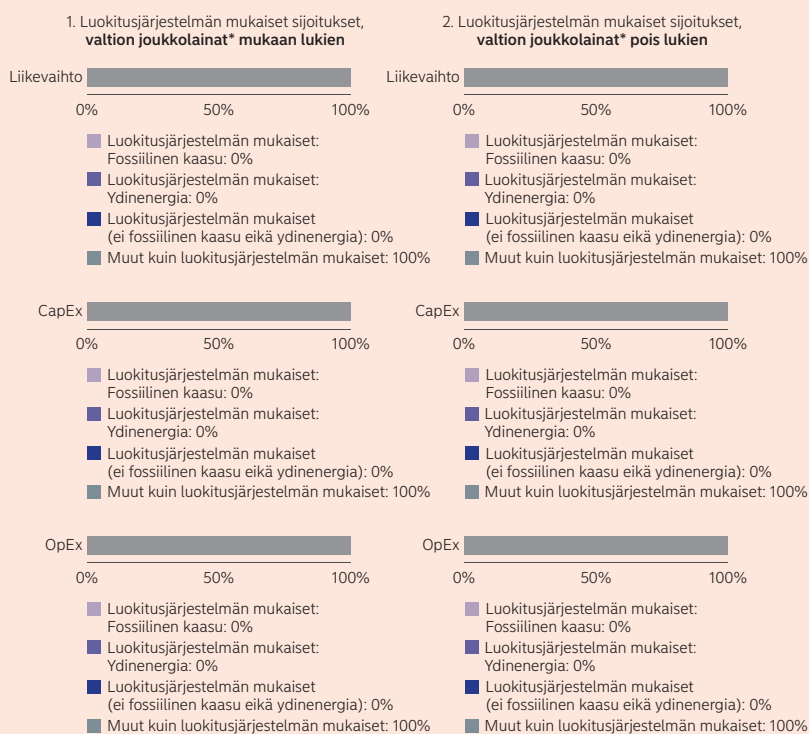
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,26 %
Yhteensä	0,26 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	0,48 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 46 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 45 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisällyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE V

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300DN1QTCPEQWW22

Kestävä sijoitustavoite

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☒ Kyllä

☒ ☐ ☐ Ei

- ☒ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: 74 %**
- ☒ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin
- ☒ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☒ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: 91 %**

- ☐ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista ____ % oli kestäviä sijoituksia
- ☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
- ☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite on saavutettu?

Kestävyyssindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

Rahaston kestävä sijoitustavoite on tukea YK:n kestävän kehityksen toimintaohjelmaa (Agenda 2030) keskittymällä sosioekonomisiin haasteisiin sijoittamalla yrityksiin, jotka edistävät vähintään yhtä seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG):

SDG 1: Ei köyhyyttä
SDG 2 – Ei nälkää
SDG 3: Terveysttä ja hyvinvointia
SDG 4: Hyvä koulutus
SDG 5: Sukupuolten tasa-arvo
SDG 6: Puhdas vesi ja sanitaatio
SDG 8: Ihmisarvoista työtä ja talouskasvua
SDG 9: Kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja
SDG 10: Eriarvoisuuden vähentäminen
SDG 11: Kestävät kaupungit ja yhteisöt
SDG 12: Vastuullista kuluttamista
SDG 16: Rauha, oikeudenmukaisuus ja hyvä hallinto
SDG 17 – Yhteistyö ja kumppanuus

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

Rahaston käyttämää vertailuindeksiä ei ollut nimetty vertailuarvoksi, jota käytettäisiin rahaston kestävän sijoitustavoitteen toteutumiseksi.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Tavoitteen "SDG 1 – Ei köyhyyttä" edistäminen	Poistaa köyhyys sen kaikissa muodoissa kaikkialta	4,58 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,95 %	98,11 %
Tavoitteen "SDG 2 – Ei nälkää" edistäminen	Poistaa nälkä, saavuttaa ruokaturva, parantaa ravitsemusta ja edistää kestävä maataloutta	1,21 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,95 %	98,11 %
Tavoitteen "SDG 3 – Terveysttä ja hyvinvointia" edistäminen	Taata terveellinen elämä ja hyvinvointi kaiken ikäisille	19,74 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,95 %	98,11 %
Tavoitteen "SDG 4 – Hyvä koulutus" edistäminen	Taata kaikille avoin, tasa-arvoinen ja laadukas koulutus sekä elinikäiset oppimismahdollisuudet	4,64 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,95 %	98,11 %
Tavoitteen "SDG 5 – Sukupuolten tasa-arvo" edistäminen	Saavuttaa sukupuolten välinen tasa-arvo sekä vahvistaa naisten ja tyttöjen oikeuksia ja mahdollisuuksia	0,11 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,95 %	98,11 %
Tavoitteen "SDG 6 – Puhdas vesi ja sanitaatio" edistäminen	Varmistaa veden saanti ja kestävä käyttö sekä sanitaatio kaikille	10,28 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,95 %	98,11 %

Kestävyys-indikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Tavoitteen "SDG 8 – Ihmisarvoista työtä ja talouskasvua" edistäminen	Edistää kaikkia koskevaa kestävää talouskasvua, täyttää ja tuottavaa työllisyyttä sekä säällisiä työpaikkoja	16,41 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,95 %	97,03 %
Tavoitteen "SDG 9 – Kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja" edistäminen	Rakentaa kestävää infrastruktuuria sekä edistää kestävää teollisuutta ja innovaatioita	28,08 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,95 %	98,04 %
Tavoitteen "SDG 10 – Eriarvoisuuden vähentäminen" edistäminen	Vähentää eriarvoisuutta maiden sisällä ja niiden välillä	3,16 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,95 %	98,11 %
Tavoitteen "SDG 11 – Kestävät kaupungit ja yhteisöt" edistäminen	Taata turvalliset ja kestävät kaupungit sekä asuinyhdyskunnat	6,60 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,95 %	98,11 %
Tavoitteen "SDG 12 - Vastuullista kuluttamista" edistäminen	Varmistaa kulutus- ja tuotantotapojen kestävyys	0,28 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,95 %	98,11 %
Tavoitteen "SDG 16 – Rauha, oikeudenmukaisuus ja hyvä hallinto" edistäminen	Edistää rauhanomaisia yhteiskuntia ja taata kaikille pääsy oikeuspalveluiden pariin; rakentaa tehokkaita ja vastuullisia instituutioita kaikilla tasoilla	2,90 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,95 %	98,11 %
Tavoitteen "SDG 17 – Yhteistyö ja kumppanuus" edistäminen	Tukea vahvemmin kestävä kehityksen toimeenpanoa ja globaalia kumppanuutta	0,00 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,95 %	98,04 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyys-indikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Tavoitteen "SDG 1 – Ei köyhyyttä" edistäminen	Poistaa köyhyys sen kaikissa muodoissa kaikkialta	2024	4,58 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,95 %	98,11 %
		2023	4,25 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,61 %	98,61 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 2 – Ei nälkää" edistäminen	Poistaa nälkä, saavuttaa ruokaturva, parantaa ravitsemusta ja edistää kestävää maataloutta	2024	1,21 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,95 %	98,11 %
		2023	1,86 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,61 %	98,61 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 3 – Terveystta ja hyvinvointia" edistäminen	Taata terveellinen elämä ja hyvinvointi kaiken ikäisille	2024	19,74 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,95 %	98,11 %
		2023	24,85 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,61 %	98,61 %
		2022	26,47 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,13 %	98,13 %

Kestävyys-indikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Tavoitteen "SDG 4 – Hyvä koulutus" edistäminen	Taata kaikille avoin, tasa-arvoinen ja laadukas koulutus sekä elinikäiset oppimismahdollisuudet	2024	4,64 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,95 %	98,11 %
		2023	4,54 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,61 %	98,61 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 5 – Sukupuolten tasa-arvo" edistäminen	Saavuttaa sukupuolten välinen tasa-arvo sekä vahvistaa naisten ja tyttöjen oikeuksia ja mahdollisuuksia	2024	0,11 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,95 %	98,11 %
		2023	0,70 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,61 %	98,61 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 6 – Puhdas vesi ja sanitaatio" edistäminen	Varmistaa veden saanti ja kestävä käyttö sekä sanitaatio kaikille	2024	10,28 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,95 %	98,11 %
		2023	14,51 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,61 %	98,61 %
		2022	15,78 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,13 %	98,13 %
Tavoitteen "SDG 8 – Ihmisarvoista työtä ja talouskasvua" edistäminen	Edistää kaikkia koskevaa kestävää talouskasvua, täyttä ja tuottavaa työllisyyttä sekä säällisiä työpaikkoja	2024	16,41 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,95 %	97,03 %
		2023	13,14 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,61 %	96,19 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 9 – Kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja" edistäminen	Rakentaa kestävää infrastruktuuria sekä edistää kestävä teollisuutta ja innovaatioita	2024	28,08 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,95 %	98,04 %
		2023	25,38 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,61 %	96,75 %
		2022	23,91 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,13 %	97,12 %
Tavoitteen "SDG 10 – Eriarvoisuuden vähentäminen" edistäminen	Vähentää eriarvoisuutta maiden sisällä ja niiden välillä	2024	3,16 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,95 %	98,11 %
		2023	4,38 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,61 %	98,61 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 11 – Kestävät kaupungit ja yhteisöt" edistäminen	Taata turvalliset ja kestävät kaupungit sekä asuinyhdyskunnat	2024	6,60 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,95 %	98,11 %
		2023	7,90 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,61 %	98,61 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 12 - Vastuullista kuluttamista" edistäminen	Varmistaa kulutus- ja tuotantotapojen kestävyys	2024	0,28 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,95 %	98,11 %
		2023	0,90 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,61 %	98,61 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 16 – Rauha, oikeudenmukaisuus ja hyvä hallinto" edistäminen	Edistää rauhanomaisia yhteiskuntia ja taata kaikille pääsy oikeuspalveluiden pariin; rakentaa tehokkaita ja vastuullisia instituutioita kaikilla tasoilla	2024	2,90 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,95 %	98,11 %
		2023	2,09 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,61 %	98,61 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Kestävyys-indikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Tavoitteen "SDG 17 – Yhteistyö ja kumppanuus" edistäminen	Tukea vahvemmin kestävä kehityksen toimeenpanoa ja globaalia kumppanuutta	2024	0,00 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,95 %	98,04 %
		2023	0,00 % rahoitetusta liikevaihdosta	98,61 %	96,75 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla ”ei merkittävää haittaa” -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet ”ei merkittävää haittaa” -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin ”ei merkittävää haittaa” -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät ”ei merkittävää haittaa” -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

”Ei merkittävää haittaa” -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

- ***Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:***

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi-huonekaasupäästöt	Scope 1 -kasvi-huonekaasupäästöt	332 tCO ₂ e	98,95 %	98,95 %
	Scope 2 -kasvi-huonekaasupäästöt	123 tCO ₂ e	98,95 %	98,95 %
	Scope 3 -kasvi-huonekaasupäästöt	2.845 tCO ₂ e	98,95 %	98,95 %
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (Scope 1+2)	455 tCO ₂ e	98,95 %	98,95 %
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	3.299 tCO ₂ e	98,95 %	98,95 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	16 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	98,95 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	119 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	98,95 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti	92 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,95 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (Scope 1+2+3)	500 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,95 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	2,51 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	98,95 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	67,37 % uusiutumattoman energian kulutusta	98,95 %
			30,46 % uusiutumattoman energian tuotantoa	76,24 %
			98,95 %	2,12 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,08 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	38,59 %	36,93 %
		Sähkö-, kaas- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	9,64 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,12 %	2,12 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,70 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,07 %	2,07 %
		Rakentaminen (F)	0,11 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,26 %	2,26 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- torijoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,10 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	8,34 %	8,13 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,10 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,54 %	0,54 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,23 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,66 %	2,66 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	98,95 %	97,41 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,95 %	4,05 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,29 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,95 %	96,68 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	98,95 % 98,95 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	98,95 % 97,85 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	9,34 % palkkaero	98,95 % 45,71 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	32,90 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	98,95 % 96,86 %
	Altistuminen kiistanalaisiin asemiin (jalkaväkimiinat, tytärarmukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,95 % 98,95 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

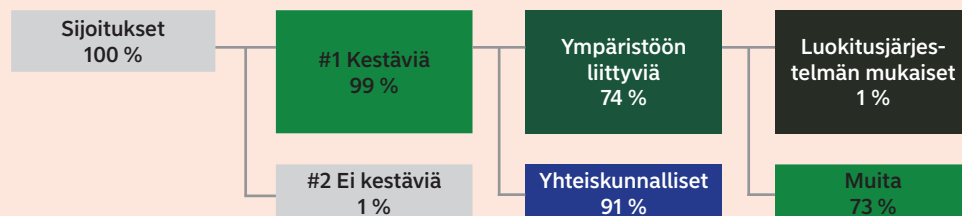
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	%:a varoista	Maa
Eli Lilly	Kulutus, ei-syklinen	3,95 %	Yhdysvallat
Sprouts Farmers Market	Kulutus, ei-syklinen	3,64 %	Yhdysvallat
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologia	3,34 %	Taiwan, Kiinan maakunta
MercadoLibre	Viestintä	3,14 %	Uruguay
Equitable Holdings	Rahoitus	2,86 %	Yhdysvallat
Mastercard	Rahoitus	2,83 %	Yhdysvallat
Progressive	Rahoitus	2,74 %	Yhdysvallat
ASM International	Teknologia	2,73 %	Alankomaat
Tenet Healthcare	Kulutus, ei-syklinen	2,68 %	Yhdysvallat
NVIDIA	Teknologia	2,64 %	Yhdysvallat
Allstate	Rahoitus	2,60 %	Yhdysvallat
Oracle	Teknologia	2,53 %	Yhdysvallat
Arista Networks	Viestintä	2,42 %	Yhdysvallat
AbbVie	Kulutus, ei-syklinen	2,39 %	Yhdysvallat
Stryker	Kulutus, ei-syklinen	2,38 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Kestäviä kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

#2 Ei kestäviä sisältää sijoitukset, jotka eivät täytä kestäville sijoituksille asetettuja vaatimuksia.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Käteinen	Käteinen	1,02 %
Viestintä	Internet	5,97 %
Viestintä	Viestintä	0,00 %
Viestintä	Televiestintä	3,05 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	1,14 %
Kulutus, syklinen	Asuntorakentaminen	2,08 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	4,83 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	0,10 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	3,64 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	5,68 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	3,75 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	9,56 %
Rahoitus	Pankit	2,58 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	3,70 %
Rahoitus	Vakuutus	12,84 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	2,66 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Elektroniikka	0,30 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	1,64 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	2,07 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	0,75 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,54 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	0,30 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	18,81 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	10,86 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	2,12 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?**

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

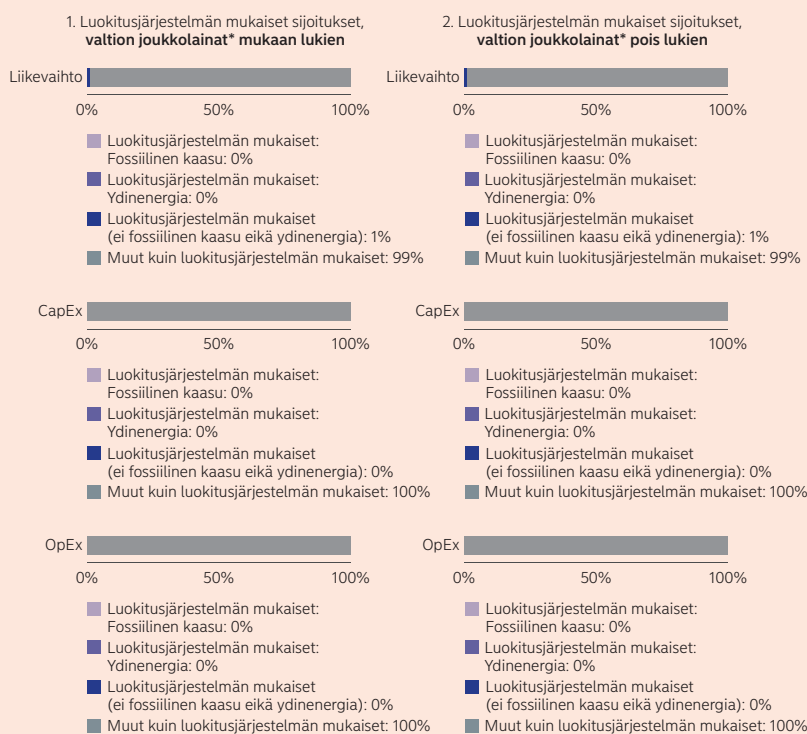
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,01 %
Mahdollistavat toiminnot	0,25 %
Yhteensä	0,26 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	0,99 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 73 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 91 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisällyneet kohtaan "Ei kestäviä", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu rahaston avaintietoasiakirjassa. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa käteiseen ja valuuttasuojausinstrumentteihin näiden instrumenttien luonteen vuoksi.



Mitä toimia on toteutettu kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset rahaston kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE V

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määraajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Global Social Solutions Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300MIQ1IL48WP8M30

Kestävä sijoitustavoite

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ Kyllä

☐ Ei

☒ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: 71 %**

☒ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☒ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: 88 %**

☐ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista ____ % oli kestäviä sijoituksia

☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite on saavutettu?

Kestävyyssindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

Rahaston kestävä sijoitustavoite on tukea YK:n kestävän kehityksen toimintaohjelmaa (Agenda 2030) keskittymällä sosioekonomisiin haasteisiin sijoittamalla yrityksiin, jotka edistävät vähintään yhtä seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG):

SDG 1: Ei köyhyyttä
SDG 2 – Ei nälkää
SDG 3: Terveysttä ja hyvinvointia
SDG 4: Hyvä koulutus
SDG 5: Sukupuolten tasa-arvo
SDG 6: Puhdas vesi ja sanitaatio
SDG 8: Ihmisarvoista työtä ja talouskasvua
SDG 9: Kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja
SDG 10: Eriarvoisuuden vähentäminen
SDG 11: Kestävät kaupungit ja yhteisöt
SDG 12: Vastuullista kuluttamista
SDG 16: Rauha, oikeudenmukaisuus ja hyvä hallinto
SDG 17 – Yhteistyö ja kumppanuus

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

Rahaston käyttämää vertailuindeksiä ei ollut nimetty vertailuarvoksi, jota käytettäisiin rahaston kestävän sijoitustavoitteen toteutumiseksi.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Tavoitteen "SDG 1 – Ei köyhyyttä" edistäminen	Poistaa köyhyys sen kaikissa muodoissa kaikkialta	3,58 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,90 %	97,90 %
Tavoitteen "SDG 2 – Ei nälkää" edistäminen	Poistaa nälkä, saavuttaa ruokaturva, parantaa ravitsemusta ja edistää kestävä maataloutta	0,50 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,90 %	97,90 %
Tavoitteen "SDG 3 – Terveysttä ja hyvinvointia" edistäminen	Taata terveellinen elämä ja hyvinvointi kaiken ikäisille	26,25 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,90 %	97,90 %
Tavoitteen "SDG 4 – Hyvä koulutus" edistäminen	Taata kaikille avoin, tasa-arvoinen ja laadukas koulutus sekä elinikäiset oppimismahdollisuudet	2,31 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,90 %	97,90 %
Tavoitteen "SDG 5 – Sukupuolten tasa-arvo" edistäminen	Saavuttaa sukupuolten välinen tasa-arvo sekä vahvistaa naisten ja tyttöjen oikeuksia ja mahdollisuuksia	0,76 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,90 %	97,90 %
Tavoitteen "SDG 6 – Puhdas vesi ja sanitaatio" edistäminen	Varmistaa veden saanti ja kestävä käyttö sekä sanitaatio kaikille	13,88 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,90 %	97,90 %

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Tavoitteen "SDG 8 – Ihmisarvoista työtä ja talouskasvua" edistäminen	Edistää kaikkia koskevaa kestävästä talouskasvua, täyttää ja tuottavaa työllisyyttä sekä säällisiä työpaikkoja	9,63 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,90 %	95,16 %
Tavoitteen "SDG 9 – Kestävästä teollisuudesta, innovaatioista ja infrastruktuureista" edistäminen	Rakentaa kestävästä infrastruktuuria sekä edistää kestävästä teollisuudesta ja innovaatioista	18,16 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,90 %	97,90 %
Tavoitteen "SDG 10 – Eriarvoisuuden vähentäminen" edistäminen	Vähentää eriarvoisuutta maiden sisällä ja niiden välillä	2,67 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,90 %	97,90 %
Tavoitteen "SDG 11 – Kestävät kaupungit ja yhteisöt" edistäminen	Taata turvalliset ja kestävät kaupungit sekä asuinhyödykunnat	5,31 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,90 %	97,90 %
Tavoitteen "SDG 12 – Vastuullista kuluttamista" edistäminen	Varmistaa kulutus- ja tuotantotapojen kestävyys	2,45 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,90 %	97,90 %
Tavoitteen "SDG 16 – Rauha, oikeudenmukaisuus ja hyvä hallinto" edistäminen	Edistää rauhanomaisia yhteiskuntia ja taata kaikille pääsy oikeuspalveluiden pariin; rakentaa tehokkaita ja vastuullisia instituutioita kaikilla tasoilla	0,90 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,90 %	97,90 %
Tavoitteen "SDG 17 – Yhteistyö ja kumppanuus" edistäminen	Tukea vahvemmin kestävästä kehityksen toimeenpanoa ja globaalia kumppanuutta	0,00 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,90 %	97,90 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Tavoitteen "SDG 1 – Ei köyhyyttä" edistäminen	Poistaa köyhyys sen kaikissa muodoissa kaikkialta	2024	3,58 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,90 %	97,90 %
		2023	4,87 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,56 %	97,13 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 2 – Ei nälkää" edistäminen	Poistaa nälkä, saavuttaa ruokaturva, parantaa ravitsemusta ja edistää kestävästä maataloudesta	2024	0,50 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,90 %	97,90 %
		2023	1,22 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,56 %	97,13 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 3 – Terveystta ja hyvinvointia" edistäminen	Taata terveellinen elämä ja hyvinvointi kaiken ikäisille	2024	26,25 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,90 %	97,90 %
		2023	28,31 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,56 %	97,13 %
		2022	28,60 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,61 %	97,03 %

Kestävyys-indikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Tavoitteen "SDG 4 – Hyvä koulutus" edistäminen	Taata kaikille avoin, tasa-arvoinen ja laadukas koulutus sekä elinikäiset oppi- mismahdollisuudet	2024	2,31 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,90 %	97,90 %
		2023	5,46 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,56 %	97,13 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 5 – Sukupuolten tasa-arvo" edistäminen	Saavuttaa sukupuolten välinen tasa-arvo sekä vahvistaa naisten ja tyttöjen oikeuksia ja mahdollisuuksia	2024	0,76 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,90 %	97,90 %
		2023	1,16 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,56 %	97,13 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 6 – Puhdas vesi ja sanitaatio" edistäminen	Varmistaa veden saanti ja kestävä käyttö sekä sanitaatio kaikille	2024	13,88 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,90 %	97,90 %
		2023	17,37 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,56 %	97,13 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 8 – Ihmisarvoista työtä ja talouskasvua" edistäminen	Edistää kaikkia koskevaa kestävää talouskasvua, täyttää ja tuottavaa työllisyyttä sekä säällisiä työpaikkoja	2024	9,63 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,90 %	95,16 %
		2023	10,99 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,56 %	94,20 %
		2022	10,85 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,61 %	95,68 %
Tavoitteen "SDG 9 – Kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja" edistäminen	Rakentaa kestävää infrastruktuuria sekä edistää kestävää teollisuutta ja innovaatioita	2024	18,16 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,90 %	97,90 %
		2023	17,29 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,56 %	94,81 %
		2022	18,43 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,61 %	95,68 %
Tavoitteen "SDG 10 – Eriarvoisuuden vähentäminen" edistäminen	Vähentää eriarvoisuutta maiden sisällä ja niiden välillä	2024	2,67 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,90 %	97,90 %
		2023	5,07 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,56 %	97,13 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 11 – Kestävät kaupungit ja yhteisöt" edistäminen	Taata turvalliset ja kestävät kaupungit sekä asuinyhdyskunnat	2024	5,31 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,90 %	97,90 %
		2023	8,31 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,56 %	97,13 %
		2022	9,46 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,61 %	97,03 %
Tavoitteen "SDG 12 - Vastuullista kuluttamista" edistäminen	Varmistaa kulutus- ja tuotantotapojen kestävyys	2024	2,45 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,90 %	97,90 %
		2023	1,86 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,56 %	97,13 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Kestävyys-indikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Tavoitteen "SDG 16 – Rauha, oikeudenmukaisuus ja hyvä hallinto" edistäminen	Edistää rauhanomaisia yhteiskuntia ja taata kaikille pääsy oikeuspalveluiden pariin; rakentaa tehokkaita ja vastuullisia instituutioita kaikilla tasoilla	2024	0,90 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,90 %	97,90 %
		2023	1,82 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,56 %	97,13 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Tavoitteen "SDG 17 – Yhteistyö ja kumppanuus" edistäminen	Tukea vahvemmin kestävän kehityksen toimeenpanoa ja globaalia kumppanuutta	2024	0,00 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,90 %	97,90 %
		2023	0,00 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,56 %	94,81 %
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla ”ei merkittävää haittaa” -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet ”ei merkittävää haittaa” -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin ”ei merkittävää haittaa” -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät ”ei merkittävää haittaa” -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

”Ei merkittävää haittaa” -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	117 tCO ₂ e	97,90 %	97,90 %
	Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	34 tCO ₂ e	97,90 %	97,90 %
	Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	1.095 tCO ₂ e	97,90 %	97,90 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	152 tCO ₂ e	97,90 %	97,90 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	1.247 tCO ₂ e	97,90 %	97,90 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	17 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	97,90 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	142 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	97,90 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	98 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,90 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	550 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,90 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	3,12 % sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin	97,90 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energalähteisiin ilmaistuna prosentteina energalähteiden kokonaismäärästä	68,65 % uusiutumattoman energian kulutusta	83,14 %
			30,46 % uusiutumattoman energian tuotantoa	1,94 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,09 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	41,51 %	41,33 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	9,64 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,94 %	1,94 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,57 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	4,38 %	4,38 %
		Rakentaminen (F)	0,15 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,99 %	1,99 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,07 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	5,43 %	5,43 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,13 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,74 %	0,74 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,02 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,09 %	0,09 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	97,90 %	97,23 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,90 %	0,00 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,38 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,90 %	95,01 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	97,90 % 97,90 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	97,90 % 97,90 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	12,29 % palkkaero	97,90 % 46,33 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	35,58 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	97,90 % 97,86 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	97,90 % 95,97 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

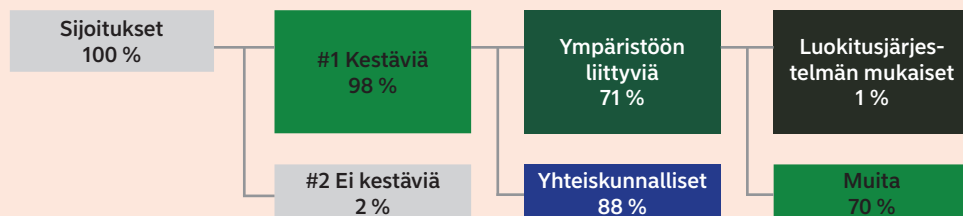
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Novo Nordisk B	Kulutus, ei-syklinen	4,25 %	Tanska
Mastercard	Rahoitus	3,37 %	Yhdysvallat
AXA	Rahoitus	3,35 %	Ranska
Stryker	Kulutus, ei-syklinen	3,23 %	Yhdysvallat
Wolters Kluwer	Kulutus, ei-syklinen	3,01 %	Alankomaat
Republic Services	Teollisuus	2,72 %	Yhdysvallat
Allstate	Rahoitus	2,63 %	Yhdysvallat
Arthur J Gallagher	Rahoitus	2,60 %	Yhdysvallat
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologia	2,49 %	Taiwan, Kiinan maakunta
Alcon	Kulutus, ei-syklinen	2,19 %	Sveitsi
Equitable Holdings	Rahoitus	2,16 %	Yhdysvallat
Thermo Fisher Scientific	Kulutus, ei-syklinen	2,16 %	Yhdysvallat
Unicharm	Kulutus, ei-syklinen	2,09 %	Japani
MercadoLibre	Viestintä	2,04 %	Uruguay
Avantor	Kulutus, ei-syklinen	2,01 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Kestäviä kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

#2 Ei kestäviä sisältää sijoitukset, jotka eivät täytä kestäville sijoituksille asetettuja vaatimuksia.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoitoorganisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Käteinen	Käteinen	2,09 %
Viestintä	Internet	2,10 %
Viestintä	Viestintä	0,04 %
Viestintä	Televiestintä	0,47 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	1,60 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	8,12 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	2,09 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	11,64 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	10,62 %
Rahoitus	Pankit	4,66 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	3,37 %
Rahoitus	Vakuutus	13,35 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	0,09 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Elektroniikka	0,86 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	1,99 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	2,72 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	6,66 %
Teollisuus	Muu valmistus	2,93 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	2,17 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,74 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	1,73 %
Teknologia	Toimistolaitteet	1,38 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	10,68 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	4,30 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	1,94 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	1,65 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

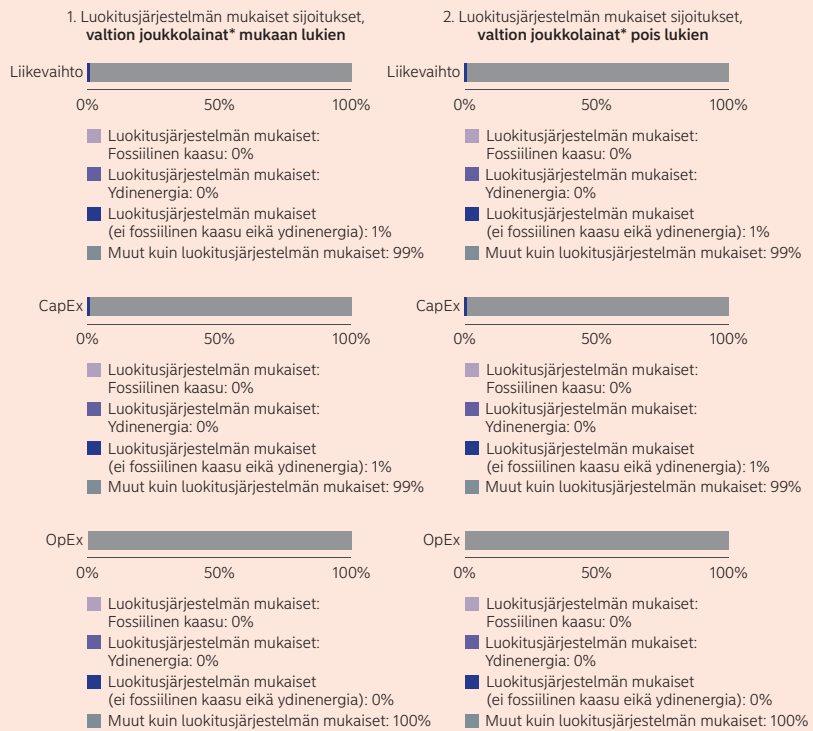
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,01 %
Mahdollistavat toiminnot	0,49 %
Yhteensä	0,50 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	1,24 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa **ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia** ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 70 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 88 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Ei kestäviä", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu rahaston avaintietoasiakirjassa. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa käteiseen ja valuuttasuojausinstrumentteihin näiden instrumenttien luonteen vuoksi.



Mitä toimia on toteutettu kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset rahaston kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Oikeushenkilötunnus: 549300OYMIP4UL664L36

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 72 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Sovellettuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	71,54 %	98,82 %	98,82 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	98,83 %	98,83 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	98,83 %	98,83 %

Sovellettuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	71,54 %	98,82 %	98,82 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	98,83 %	98,83 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	98,83 %	98,83 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäкитеerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi-huonekaa-supäästöt	Scope 1 -kas-vihuonekaas-upäästöt	65.665 tCO2e	98,83 %	98,83 %
	Scope 2 -kas-vihuonekaas-upäästöt	19.658 tCO2e	98,83 %	98,83 %
	Scope 3 -kas-vihuonekaas-upäästöt	418.325 tCO2e	98,83 %	98,83 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	85.342 tCO2e	98,83 %	98,83 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	503.667 tCO2e	98,83 %	98,83 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	35 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,83 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	205 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,83 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	114 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,83 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti (Scope 1+2+3)	484 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,83 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	8,23 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	98,83 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	65,40 % uusiutumattoman energian kulutusta	86,83 %
			51,15 % uusiutumattoman energian tuotantoa	7,46 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,31 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	34,40 %	33,62 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	2,88 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	8,02 %	8,02 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,20 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,35 %	0,35 %
		Rakentaminen (F)	0,15 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,42 %	2,42 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,03 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	8,58 %	8,58 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,19 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,51 %	0,51 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	5,77 %, joilla on kielteinen vaikutus	98,83 %	98,50 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,06 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,83 %	1,96 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,68 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,83 %	96,23 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
---	---------	---------------	-------------	-----------

Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,94 % osallisina rikkomuksissa	98,83 %	98,83 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	98,83 %	97,85 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	7,20 % palkkaero	98,83 %	47,69 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	36,80 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	98,83 %	96,92 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,83 %	97,82 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

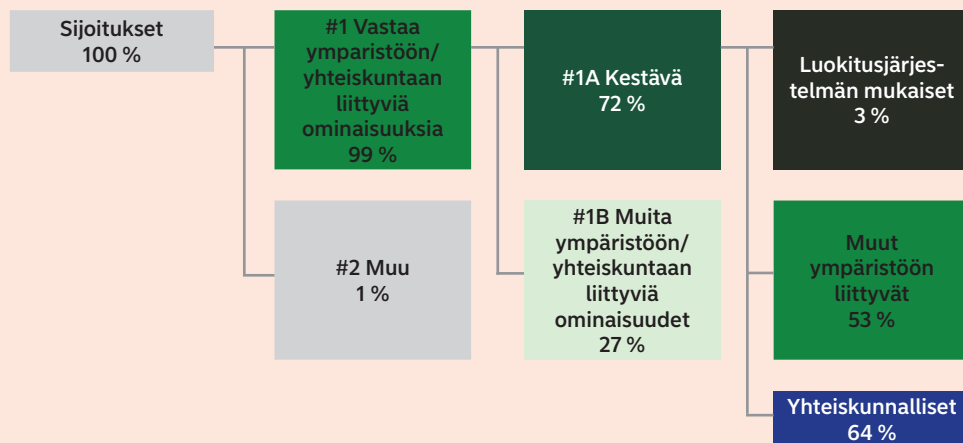
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Alphabet	Viestintä	3,55 %	Yhdysvallat
Cigna Group/The	Kulutus, ei-syklinen	2,94 %	Yhdysvallat
Johnson & Johnson	Kulutus, ei-syklinen	2,58 %	Yhdysvallat
Cisco Systems	Viestintä	2,50 %	Yhdysvallat
Coca-Cola	Kulutus, ei-syklinen	2,35 %	Yhdysvallat
CVS Health	Kulutus, ei-syklinen	2,33 %	Yhdysvallat
Vinci	Teollisuus	2,32 %	Ranska
eBay	Viestintä	2,26 %	Yhdysvallat
Sanofi	Kulutus, ei-syklinen	2,14 %	Ranska
Iberdrola	Yhdyskuntapalvelut	2,12 %	Espanja
Comcast	Viestintä	2,10 %	Yhdysvallat
Microsoft	Teknologia	2,09 %	Yhdysvallat
Global Payments	Kulutus, ei-syklinen	1,87 %	Yhdysvallat
Becton Dickinson	Kulutus, ei-syklinen	1,85 %	Yhdysvallat
Verizon Communications	Viestintä	1,85 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala		Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	0,89 %
Käteinen	Käteinen	1,16 %
Viestintä	Internet	8,12 %
Viestintä	Viestintä	2,10 %
Viestintä	Televiestintä	11,18 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	0,75 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,10 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	1,47 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	0,06 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	7,52 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	0,47 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	3,32 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	1,60 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	5,96 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	2,93 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotepalvelut	7,31 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	1,57 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	12,00 %
Rahoitus	Pankit	0,86 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	0,92 %
Rahoitus	Vakuutus	3,55 %
Rahoitus	Kiinteistöt	0,10 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	0,51 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	0,56 %
Teollisuus	Elektroniikka	1,15 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	2,32 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	1,88 %
Teknologia	Tietokone- ja -laitteet	4,65 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	0,78 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	5,84 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	8,03 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	0,35 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinerurgiaan liittyviin toimintoihin¹?

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinerurgiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinerurgian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

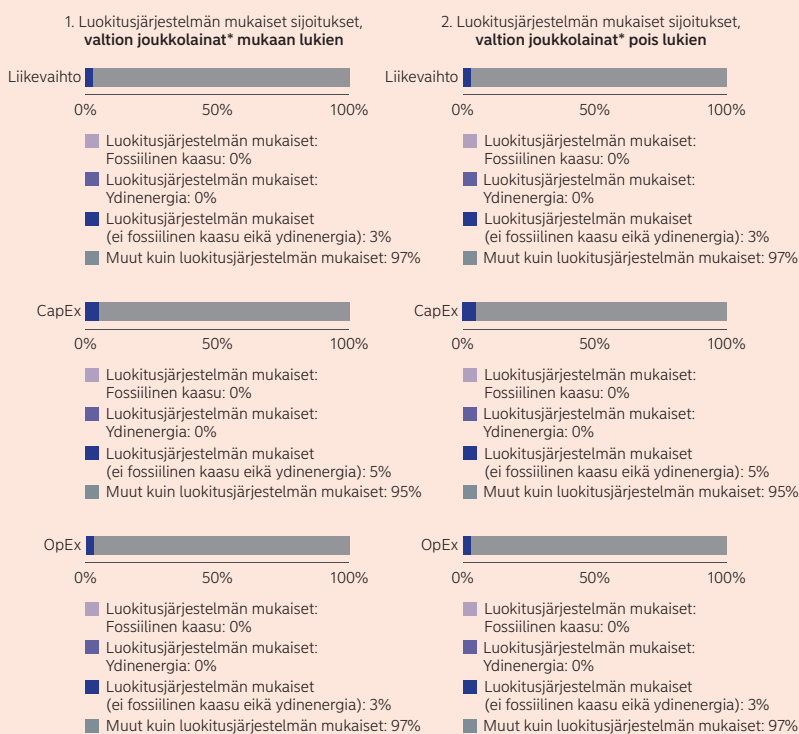
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainlainoista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinerurgiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinerurgiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,01 %
Mahdollistavat toiminnot	1,11 %
Yhteensä	1,12 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	2,88 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 53 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 64 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrajain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged
Oikeushenkilötunnus: 549300IK30ET6JVM1T50

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 72 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	71,50 %	98,76 %	98,76 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	98,91 %	98,91 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	98,91 %	98,91 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	71,50 %	98,76 %	98,76 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	98,91 %	98,91 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	98,91 %	98,91 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmatoon ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	15.253 tCO2e	98,91 %	98,91 %
	Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	4.562 tCO2e	98,91 %	98,91 %
	Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	96.992 tCO2e	98,91 %	98,91 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	19.819 tCO2e	98,91 %	98,91 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	116.811 tCO2e	98,91 %	98,91 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	35 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,91 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	205 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,91 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	114 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,91 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	484 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,91 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	8,23 % sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin	98,91 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	65,41 % uusiutumattoman energian kulutusta	86,90 %
			51,13 % uusiutumattoman energian tuotantoa	7,47 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,31 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	34,44 %	33,65 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	2,88 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	8,03 %	8,03 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,20 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,35 %	0,35 %
		Rakentaminen (F)	0,15 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,42 %	2,42 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,03 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	8,59 %	8,59 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,19 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,51 %	0,51 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	5,77 %, joilla on kielteinen vaikutus	98,91 %	98,58 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,06 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,91 %	1,98 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,68 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,91 %	96,31 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
---	---------	---------------	-------------	-----------

Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,94 % osallisina rikkomuksissa	98,91 %	98,91 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	98,91 %	97,92 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	7,22 % palkkaero	98,91 %	47,74 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	36,80 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	98,91 %	96,98 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,91 %	97,90 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

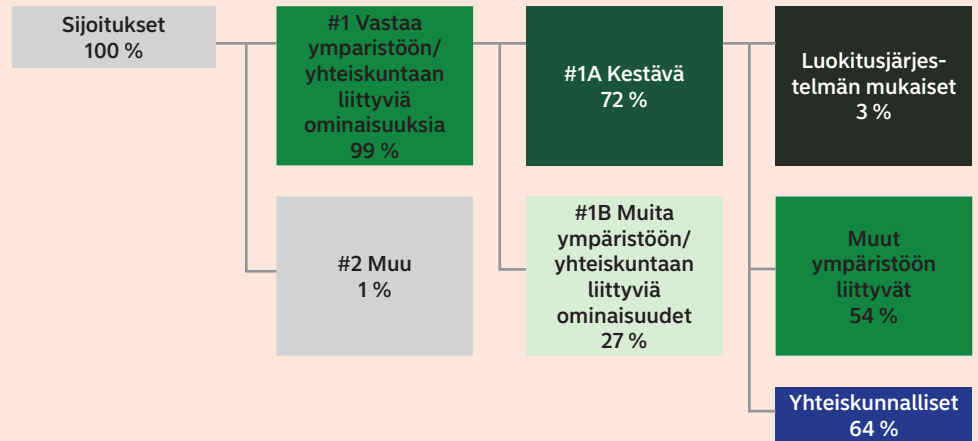
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Alphabet	Viestintä	3,57 %	Yhdysvallat
Cigna Group/The	Kulutus, ei-syklinen	2,96 %	Yhdysvallat
Johnson & Johnson	Kulutus, ei-syklinen	2,59 %	Yhdysvallat
Cisco Systems	Viestintä	2,50 %	Yhdysvallat
Coca-Cola	Kulutus, ei-syklinen	2,36 %	Yhdysvallat
CVS Health	Kulutus, ei-syklinen	2,33 %	Yhdysvallat
Vinci	Teollisuus	2,33 %	Ranska
eBay	Viestintä	2,26 %	Yhdysvallat
Sanofi	Kulutus, ei-syklinen	2,15 %	Ranska
Iberdrola	Yhdyskuntapalvelut	2,13 %	Espanja
Comcast	Viestintä	2,11 %	Yhdysvallat
Microsoft	Teknologia	2,10 %	Yhdysvallat
Global Payments	Kulutus, ei-syklinen	1,89 %	Yhdysvallat
Becton Dickinson	Kulutus, ei-syklinen	1,87 %	Yhdysvallat
Verizon Communications	Viestintä	1,86 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	0,89 %
Käteinen	Käteinen	1,00 %
Viestintä	Internet	8,16 %
Viestintä	Viestintä	2,11 %
Viestintä	Televiestintä	11,23 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	0,76 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,10 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	1,47 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	0,06 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	7,56 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	0,48 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	3,34 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	1,61 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	6,00 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	2,96 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	7,34 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	1,58 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	12,06 %
Rahoitus	Pankit	0,87 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	0,92 %
Rahoitus	Vakuutus	3,56 %
Rahoitus	Kiinteistöt	0,10 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	0,51 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	-0,35 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	0,56 %
Teollisuus	Elektroniikka	1,15 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	2,33 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	1,90 %
Teknologia	Tietokone- ja -laitteet	4,68 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	0,78 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	5,87 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	8,06 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	0,36 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

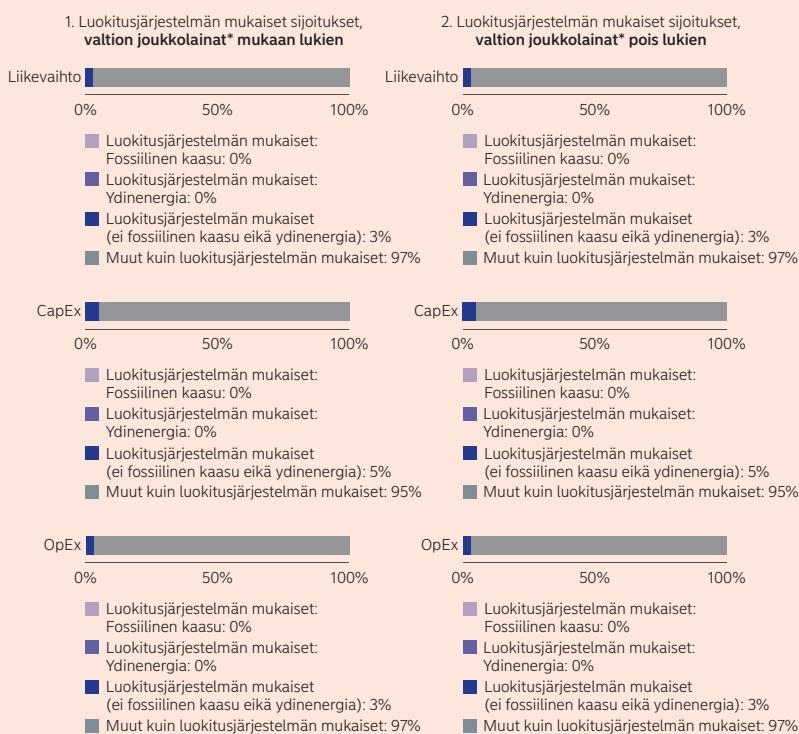
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,01 %
Mahdollistavat toiminnot	1,12 %
Yhteensä	1,13 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	2,88 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 54 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 64 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund
Oikeushenkilötunnus: 254900PR07BM2S1GIY77

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ %** tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 71 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjainen seulonta Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsotaan liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	72,91 %	99,57 %	99,57 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	98,33 %	98,33 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	98,33 %	98,33 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

- ***Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävä tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

- ***Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?***

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla ”ei merkittävää haittaa” -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työnteekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet ”ei merkittävää haittaa” -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin ”ei merkittävää haittaa” -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät ”ei merkittävää haittaa” -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

”Ei merkittävää haittaa” -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi-huonekaa-supäästöt	Scope 1 -kas-vihuonekaas-upäästöt	4.080 tCO ₂ e	98,80 %	98,80 %
	Scope 2 -kas-vihuonekaas-upäästöt	1.373 tCO ₂ e	98,80 %	98,80 %
	Scope 3 -kas-vihuonekaas-upäästöt	32.872 tCO ₂ e	98,80 %	98,80 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	5.452 tCO ₂ e	98,80 %	98,80 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	38.324 tCO ₂ e	98,80 %	98,80 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	30 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	98,80 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	213 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	98,80 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	91 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,80 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti (Scope 1+2+3)	474 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,80 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	8,45 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	98,80 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	65,18 % uusiutumattoman energian kulutusta	88,28 %
			45,38 % uusiutumattoman energian tuotantoa	6,88 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,28 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	35,47 %	34,98 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	2,23 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	7,77 %	7,77 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,35 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,84 %	0,84 %
		Rakentaminen (F)	0,15 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,29 %	2,29 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,04 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	8,86 %	8,86 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,17 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,50 %	0,50 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	5,78 %, joilla on kielteinen vaikutus	98,80 %	98,80 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,12 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,80 %	2,39 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,66 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,80 %	95,60 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	3,78 % osallisina rikkomuksissa	98,80 % 98,80 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	98,80 % 97,77 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	7,60 % palkkaero	98,80 % 49,03 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	37,22 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	98,80 % 97,14 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,80 % 97,65 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 24. lokakuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

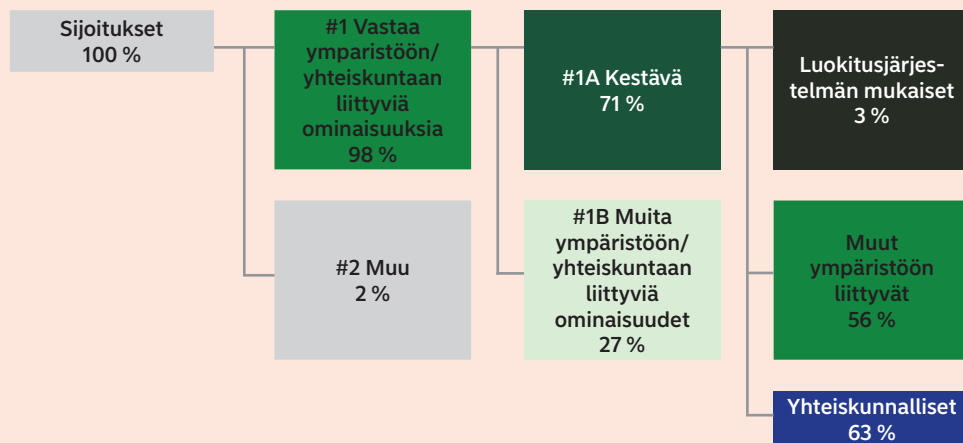
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Alphabet	Viestintä	5,16 %	Yhdysvallat
Cisco Systems	Viestintä	3,70 %	Yhdysvallat
Johnson & Johnson	Kulutus, ei-syklinen	3,11 %	Yhdysvallat
Sanofi	Kulutus, ei-syklinen	3,11 %	Ranska
Iberdrola	Yhdyskuntapalvelut	2,96 %	Espanja
Global Payments	Kulutus, ei-syklinen	2,96 %	Yhdysvallat
Coca-Cola	Kulutus, ei-syklinen	2,88 %	Yhdysvallat
Microsoft	Teknologia	2,80 %	Yhdysvallat
CVS Health	Kulutus, ei-syklinen	2,73 %	Yhdysvallat
PepsiCo	Kulutus, ei-syklinen	2,55 %	Yhdysvallat
eBay	Viestintä	2,55 %	Yhdysvallat
Deutsche Telekom	Viestintä	2,42 %	Saksa
Nippon Telegraph & Telephone	Viestintä	2,20 %	Japani
Asahi Group Holdings	Kulutus, ei-syklinen	2,14 %	Japani
Reckitt Benckiser Group	Kulutus, ei-syklinen	2,02 %	Yhdistynyt kuningaskunta



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	1,45 %
Käteinen	Käteinen	1,65 %
Viestintä	Internet	8,68 %
Viestintä	Viestintä	0,65 %
Viestintä	Televiestintä	10,53 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	1,18 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	1,96 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	0,23 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	9,07 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	0,64 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	4,57 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	2,01 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	4,56 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	3,28 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	4,46 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	2,43 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	11,49 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,03 %
Rahoitus	Pankit	0,85 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	1,40 %
Rahoitus	Vakuutus	2,85 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	0,66 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	0,56 %
Teollisuus	Elektroniikka	1,55 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	3,07 %
Teknologia	Tietokone- ja -laitteet	3,11 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	1,33 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	5,18 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	9,44 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	1,15 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

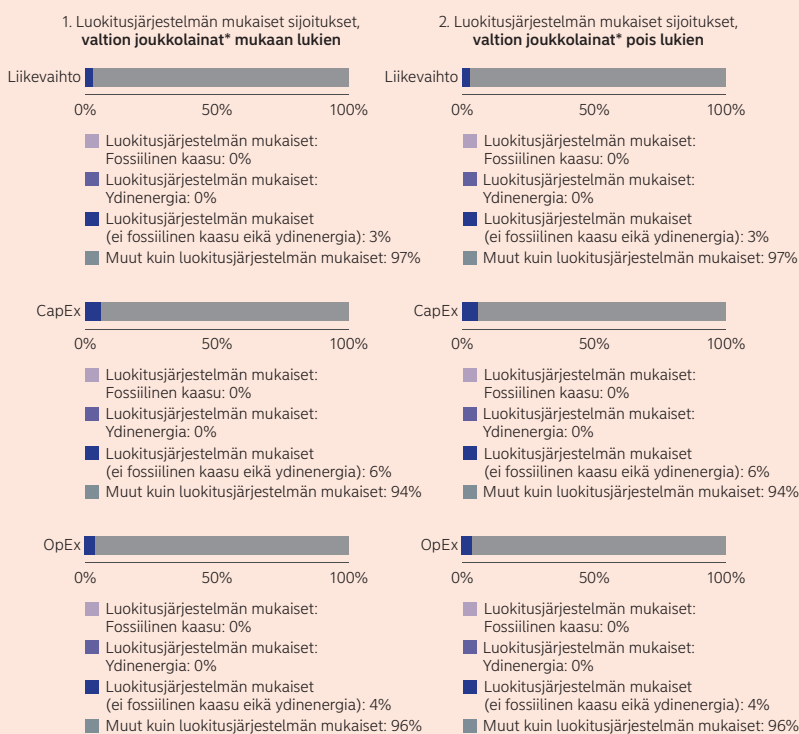
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	1,41 %
Yhteensä	1,41 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 56 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 63 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Global Stars Equity Fund
Oikeushenkilötunnus: 5493003YXBZ7881E6K64

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 75 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

ESG-luokitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla oli myönteiset ESG-luokitukset. ESG viittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyviin tekijöihin. NAM tai jokin ulkopuolinen tiedontuottaja on analysoinut ja luokitellut sijoituskohteena olevat yritykset tai liikkeeseenlaskijat sen varmistamiseksi, että ainoastaan sellaisten yritysten arvopaperit, jotka täyttivät ESG-luokituksen vähimmäisvaatimuksen, kelpuutettiin sijoituskohteiksi ja matalimpia ESG-ratingeja saaneet kohteet suljettiin pois.

Hiilijalanjälki Scope 1, 2 & 3 -rajoitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pitämällä rahaston sijoitusten kokonaishiilijalanjäljen vähintään 20 % alle vertailuindeksiin kokonaishiilijalanjäljen. Hiilijalanjälki mitattiin Scope 1-, Scope 2- ja Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöillä.

Toimiala- ja arvopohjainen seulonta Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Sovellettuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	74,41 %	98,27 %	98,27 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	0,00 %	98,20 %	98,20 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	98,20 %	98,20 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	98,20 %	98,20 %
Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	-68,66 %	98,20 %	98,20 %

Sovellettuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	74,41 %	98,27 %	98,27 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	2024	0,00 %	98,20 %	98,20 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	98,20 %	98,20 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	98,20 %	98,20 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	2024	-68,66 %	98,20 %	98,20 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	49.952 tCO2e	98,20 %	98,13 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	11.510 tCO2e	98,20 %	98,13 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	297.437 tCO2e	98,20 %	98,13 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	61.485 tCO2e	98,20 %	98,13 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	358.922 tCO2e	98,20 %	98,13 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	21 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,20 %	98,13 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	124 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,20 %	98,13 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	90 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,20 %	98,20 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	544 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,20 %	98,20 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	2,03 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	98,20 %	98,08 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	57,18 % uusiutumattoman energian kulutusta	98,20 %	86,10 %
			53,91 % uusiutumattoman energian tuotantoa	98,20 %	2,10 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,13 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	47,81 %	47,25 %
		Sähkö-, kaas- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	7,52 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,10 %	2,10 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,50 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,18 %	1,18 %
		Rakentaminen (F)	0,12 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,81 %	0,81 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- torijoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,08 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	8,24 %	8,24 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,37 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,11 %	1,11 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	1,77 %, joilla on kielteinen vaikutus	98,20 %	97,77 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,20 %	1,89 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,44 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,20 %	95,28 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	5,01 % osallisina rikkomuksissa	98,20 % 98,20 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	98,20 % 97,20 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	7,22 % palkkaero	98,20 % 58,97 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	35,65 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	98,20 % 97,26 %
	Altistuminen kiistanalaisiin asemiin (jalkaväkimiinat, tytärarmukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,20 % 95,81 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

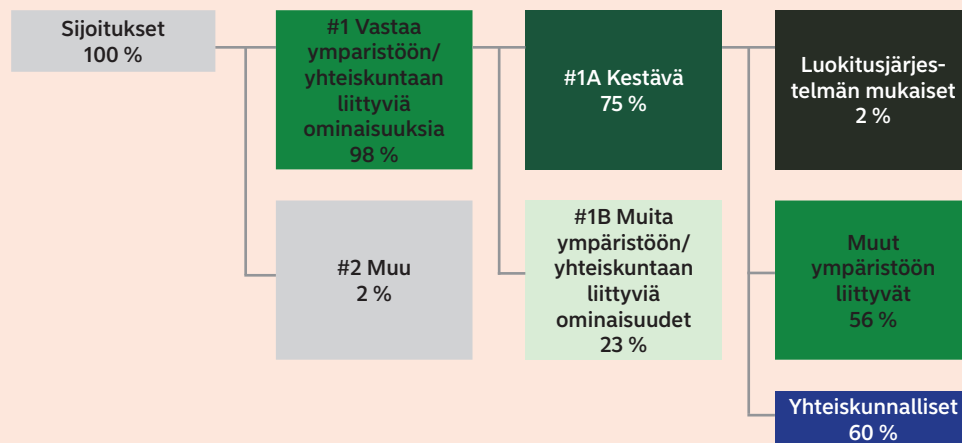
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Microsoft	Teknologia	5,12 %	Yhdysvallat
Amazon.com	Viestintä	3,86 %	Yhdysvallat
NVIDIA	Teknologia	3,76 %	Yhdysvallat
Apple	Teknologia	3,32 %	Yhdysvallat
Alphabet	Viestintä	3,20 %	Yhdysvallat
Mastercard	Rahoitus	2,45 %	Yhdysvallat
Nestle	Kulutus, ei-syklinen	2,35 %	Sveitsi
Unilever	Kulutus, ei-syklinen	1,96 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Colgate-Palmolive	Kulutus, ei-syklinen	1,69 %	Yhdysvallat
AbbVie	Kulutus, ei-syklinen	1,61 %	Yhdysvallat
Wells Fargo	Rahoitus	1,58 %	Yhdysvallat
Rotork	Teollisuus	1,58 %	Yhdistynyt kuningaskunta
International Flavors & Fragrances	Perusteollisuus	1,58 %	Yhdysvallat
Xcel Energy	Yhdyskuntapalvelut	1,57 %	Yhdysvallat
Becton Dickinson	Kulutus, ei-syklinen	1,50 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	2,48 %
Käteinen	Käteinen	1,80 %
Viestintä	Internet	8,92 %
Viestintä	Televiestintä	0,86 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	1,07 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	0,41 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	1,70 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	1,40 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	2,47 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	2,50 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	4,71 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	3,61 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	5,02 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	1,40 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	1,31 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	7,53 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	0,21 %
Rahoitus	Pankit	4,41 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	3,20 %
Rahoitus	Vakuutus	4,28 %
Rahoitus	Kiinteistöt	0,58 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	0,54 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	0,45 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	0,65 %
Teollisuus	Elektroniikka	1,38 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	1,93 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	1,01 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	4,20 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	5,33 %
Teknologia	Toimistolaitteet	0,07 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	10,48 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	11,97 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	2,10 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

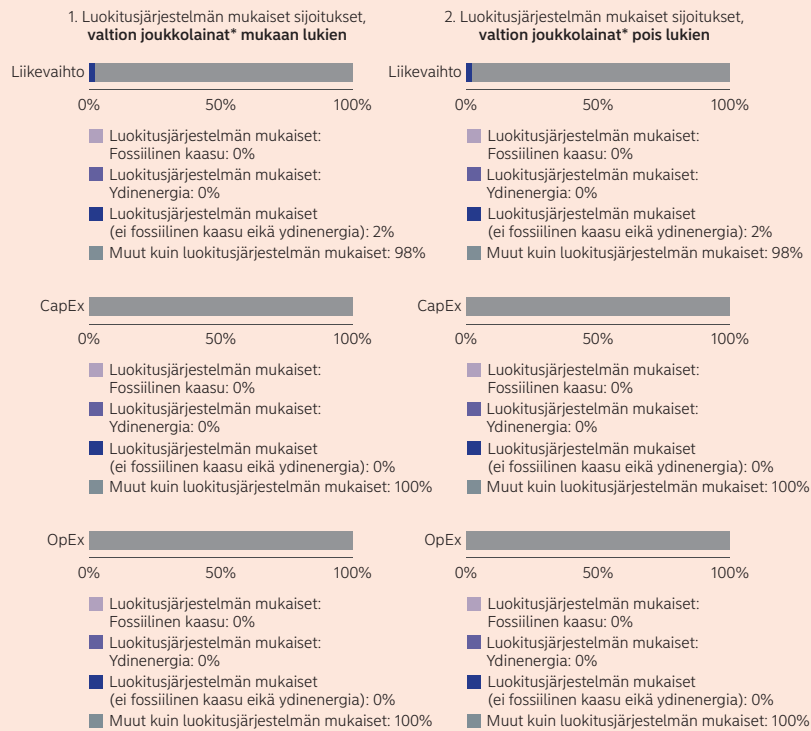
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovelloista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,01 %
Mahdollistavat toiminnot	0,62 %
Yhteensä	0,63 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	1,60 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 56 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 60 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE V

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määraajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi:

Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Oikeushenkilötunnus:

5493004Z6MZQXNQSWI84

Kestävä sijoitustavoite

Kestävällä sijoituksella

tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitus-

järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ Kyllä

☐ Ei

☒ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: 92 %**

☒ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☒ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: 57 %**

☐ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista ____ % oli kestäviä sijoituksia

☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite on saavutettu?

Kestävyyssindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät. **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Rahastossa yhdistyivät ympäristön ja yhteiskunnan kannalta kestävät sijoitustavoitteet. Se pyrki synnyttämään myönteisiä ympäristö- ja yhteiskunnallisia vaikutuksia sijoittamalla pääasiassa yrityksiin, jotka ovat määrin mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävinä, koska ne tukevat yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta. EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa kehityksen, jolla voidaan arvioida taloudellisten toimintojen ympäristökestävyyttä, ja siinä määrin kuin luotettavia tietoja oli saatavilla, luokitusjärjestelmä toimi viitekohtana ympäristön kannalta kestävien sijoitusten arvioinnille.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä. Rahasto saattoi tukea mitä tahansa luokitusjärjestelmässä mainittua ympäristötavoitetta siitä riippuen, millaisia soveltuvia sijoitustilaisuuksia oli tarjolla. EU:n luokitusjärjestelmän määrittelemät ympäristön kannalta kestävät toiminnot liittyvät kuuteen ympäristötavoitteeseen:

1. Ilmastonmuutokseen sopeutuminen
2. Ilmastonmuutokseen sopeutuminen
3. Vesivarojen ja merten tarjoamien luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojele
4. Siirtyminen kiertotalouteen
5. Ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen
6. Biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojele ja ennallistaminen

EU:n luokitusjärjestelmä määrittää kaikille näille tavoitteille tekniset arviointikriteerit, mukaan lukien tarkat kynnysarvot. Sijoituskohteena olevien yritysten toiminnan yhdenmukaisuus EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteiden kanssa tunnustetaan ja arvioidaan teknisiä arviointikriteereitä käyttämällä siinä määrin kuin niitä on otettu käyttöön ja siinä määrin kuin yritykset raportoivat tietoja toimintansa yhdenmukaisuudesta tai riittävän laadukkaita tietoja on saatavilla ulkoisilta tietojen tarjoajilta. Raportointijaksolla sijoituskohteena olevien yritysten toiminnan yhdenmukaisuus ilmastotavoitteiden 1 ja 2 kanssa pystyttiin tunnistamaan ja arvioimaan, ja loput tavoitteet otetaan mukaan, kun Euroopan komissio on ottanut käyttöön tekniset arviointikriteerit noille tavoitteille.

Jotta sijoituskohdeyritykset voidaan sisällyttää rahaston sijoitusuniversumiin, NAM:n tulee olla lisäksi luokitellut ne kestäviksi, koska ne edistävät taloudellisilla toiminnoillaan jotakin kestävä sijoitustavoitetta eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ja koska ne noudattavat hyviä hallintotapoja.

Rahaston käyttämää vertailuindeksiä ei ollut nimetty vertailuarvoksi, jota käytettäisiin rahaston kestävä sijoitustavoitteen toteutumiseksi.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyys-indikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Tavoitteen "SDG 3 – Terveyttä ja hyvinvointia" edistäminen	Taata terveellinen elämä ja hyvinvointi kaiken ikäisille	8,59 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,40 %	97,33 %
Tavoitteen "SDG 6 – Puhdas vesi ja sanitaatio" edistäminen	Varmistaa veden saanti ja kestävä käyttö sekä sanitaatio kaikille	5,28 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,40 %	97,33 %
Tavoitteen "SDG 7 – Edullista ja puhdasta energiaa" edistäminen	Varmistaa edullinen, luotettava, kestävä ja uudenaikainen energia kaikille	5,35 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,40 %	97,33 %
Tavoitteen "SDG 9 – Kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja" edistäminen	Rakentaa kestävää infrastruktuuria sekä edistää kestävää teollisuutta ja innovaatioita	22,79 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,40 %	96,68 %
Tavoitteen "SDG 11 – Kestävät kaupungit ja yhteisöt" edistäminen	Taata turvalliset ja kestävät kaupungit sekä asuinyhdyskunnat	21,75 % rahoitetusta liikevaihdosta	97,40 %	97,33 %
EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten toimintojen prosenttiosuus kokonaissijoituksista	EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta käytetään mittaamaan sellaisten kestävien sijoitusten osuutta, joilla on ympäristötavoite ja jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia	12,75 % yhteensopivuus EU:n luokitusjärjestelmän kanssa	97,40 %	97,39 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyys-indikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Tavoitteen "SDG 3 – Terveyttä ja hyvinvointia" edistäminen	Taata terveellinen elämä ja hyvinvointi kaiken ikäisille	2024	8,59 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,40 %	97,33 %
		2023	7,47 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,91 %	97,75 %
		2022	8,88 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,22 %	97,94 %
Tavoitteen "SDG 6 – Puhdas vesi ja sanitaatio" edistäminen	Varmistaa veden saanti ja kestävä käyttö sekä sanitaatio kaikille	2024	5,28 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,40 %	97,33 %
		2023	4,78 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,91 %	97,75 %
		2022	5,22 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,22 %	97,94 %
Tavoitteen "SDG 7 – Edullista ja puhdasta energiaa" edistäminen	Varmistaa edullinen, luotettava, kestävä ja uudenaikainen energia kaikille	2024	5,35 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,40 %	97,33 %
		2023	4,09 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,91 %	97,75 %
		2022	1,17 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,22 %	97,94 %
Tavoitteen "SDG 9 – Kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja" edistäminen	Rakentaa kestävää infrastruktuuria sekä edistää kestävä teollisuutta ja innovaatioita	2024	22,79 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,40 %	96,68 %
		2023	18,42 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,91 %	94,84 %
		2022	15,06 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,22 %	95,93 %
Tavoitteen "SDG 11 – Kestävät kaupungit ja yhteisöt" edistäminen	Taata turvalliset ja kestävät kaupungit sekä asuinyhdyskunnat	2024	21,75 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,40 %	97,33 %
		2023	25,86 % rahoitetusta liikevaihdesta	97,91 %	97,75 %
		2022	29,37 % rahoitetusta liikevaihdesta	98,22 %	97,94 %
EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten toimintojen prosenttiosuus kokonaissijoituksista	EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta käytetään mittaamaan sellaisten kestävien sijoitusten osuutta, joilla on ympäristötavoite ja jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia	2024	12,75 % yhteensopivuus EU:n luokitusjärjestelmän kanssa	97,40 %	97,39 %
		2023	13,63 % yhteensopivuus EU:n luokitusjärjestelmän kanssa	97,91 %	97,56 %
		2022	8,32 % yhteensopivuus EU:n luokitusjärjestelmän kanssa	98,35 %	95,82 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäкитеerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	5.169 tCO ₂ e	97,40 %	97,40 %
	Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	465 tCO ₂ e	97,40 %	97,40 %
	Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	5.815 tCO ₂ e	97,40 %	97,40 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	5.635 tCO ₂ e	97,40 %	97,40 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	11.450 tCO ₂ e	97,40 %	97,40 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	136 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	97,40 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	276 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	97,40 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	568 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,40 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	1.078 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,40 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	36,11 % sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin	97,40 % 96,90 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	73,46 % uusiutumattoman energian kulutusta	97,40 % 59,80 %
			58,95 % uusiutumattoman energian tuotantoa	97,40 % 35,43 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	4,27 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	38,08 %	38,08 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,45 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	3,06 %	3,06 %
		Rakentaminen (F)	0,15 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	5,37 %	5,37 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,52 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,51 %	2,51 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,33 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	40,48 %	40,35 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen mon- imuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	1,23 %, joilla on kielteinen vaikutus	97,40 %	97,10 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,40 %	0,00 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	2,07 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,40 %	94,44 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
---	---------	---------------	-------------	-----------

Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	97,40 %	97,40 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	97,40 %	97,40 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	7,24 % palkkaero	97,40 %	48,12 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	39,15 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	97,40 %	97,00 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	97,40 %	95,50 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

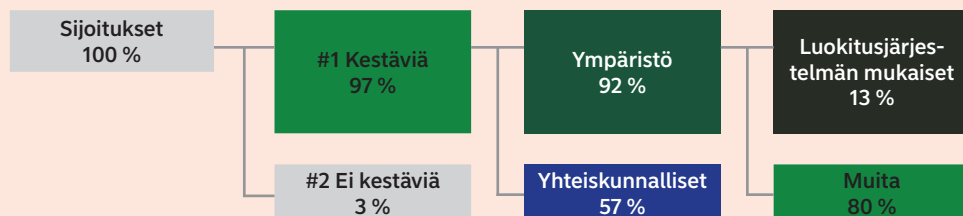
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
American Tower	Rahoitus	7,56 %	Yhdysvallat
Enel	Yhdyskuntapalvelut	6,78 %	Italia
Equinix	Rahoitus	6,42 %	Yhdysvallat
NextEra Energy	Yhdyskuntapalvelut	5,34 %	Yhdysvallat
WEC Energy Group	Yhdyskuntapalvelut	4,60 %	Yhdysvallat
Vinci	Teollisuus	4,54 %	Ranska
Welltower	Rahoitus	3,93 %	Yhdysvallat
Xcel Energy	Yhdyskuntapalvelut	3,89 %	Yhdysvallat
National Grid	Yhdyskuntapalvelut	3,43 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Alexandria Real Estate Equities	Rahoitus	3,27 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Kestäviä kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

#2 Ei kestäviä sisältää sijoitukset, jotka eivät täytä kestäville sijoituksille asetettuja vaatimuksia.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoitoorganisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Käteinen	Käteinen	2,33 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	0,74 %
Rahoitus	Kiinteistöt	4,49 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	43,06 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	6,34 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	2,51 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	37,46 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	3,07 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä: ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

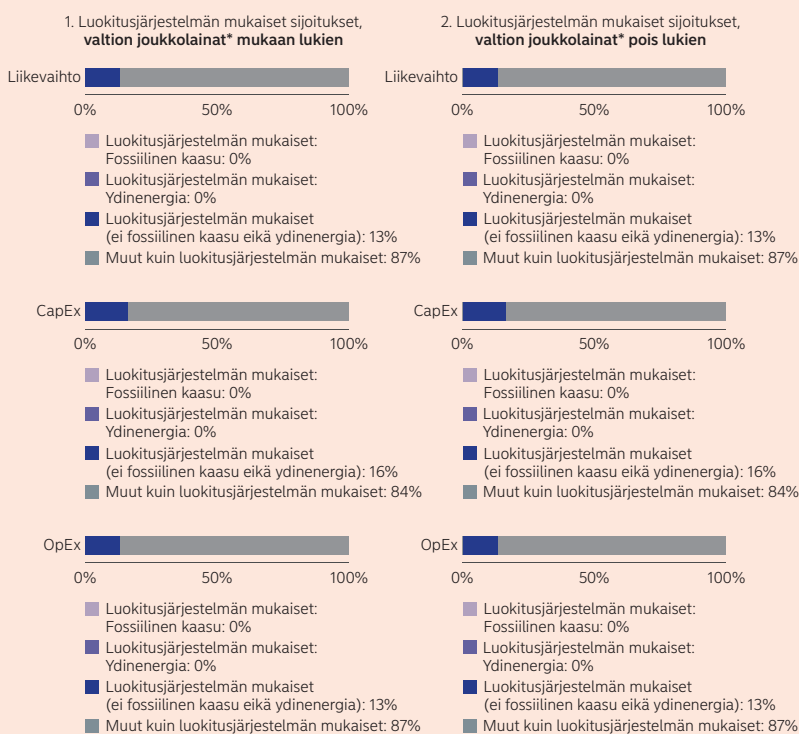
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,03 %
Mahdollistavat toiminnot	4,77 %
Yhteensä	4,80 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	12,75 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa **ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia** ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 80 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 57 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Ei kestäviä", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu rahaston avaintietoasiakirjassa. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa käteiseen ja valuuttasuojausinstrumentteihin näiden instrumenttien luonteen vuoksi.



Mitä toimia on toteutettu kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset rahaston kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Global Value ESG Fund

Oikeushenkilötunnus: 549300RJ3S8CSJQ1CT83

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 71 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liike-toimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	71,30 %	97,31 %	97,31 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	97,57 %	97,57 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	97,57 %	97,57 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	71,30 %	97,31 %	97,31 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	97,57 %	97,57 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	97,57 %	97,57 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	1.355 tCO2e	97,57 %	97,57 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	661 tCO2e	97,57 %	97,57 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	14.570 tCO2e	97,57 %	97,57 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	2.016 tCO2e	97,57 %	97,57 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	16.586 tCO2e	97,57 %	97,57 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	35 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	97,57 %	97,57 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	285 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	97,57 %	97,57 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	44 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,57 %	97,57 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	515 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,57 %	97,57 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	0,00 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	97,57 %	97,57 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	74,65 % uusiutumattoman energian kulutusta	97,57 %	86,07 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	97,57 %	0,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,42 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	27,61 %	27,61 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,14 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,15 %	1,15 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,11 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	7,58 %	7,58 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,35 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,01 %	2,01 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	1,12 %, joilla on kielteinen vaikutus	97,57 %	97,57 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,01 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,57 %	4,26 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	14,40 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,57 %	97,11 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	1,08 % osallisina rikkomuksissa	97,57 % 97,57 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	97,57 % 97,57 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	9,99 % palkkaero	97,57 % 51,58 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	31,39 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	97,57 % 97,38 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	97,57 % 97,41 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

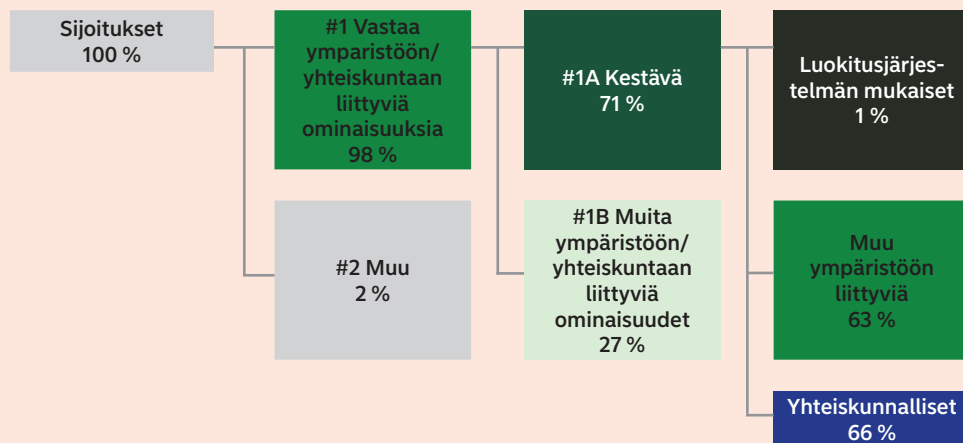
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	%:a varoista	Maa
Alphabet	Viestintä	4,08 %	Yhdysvallat
Reinsurance Group of America	Rahoitus	3,90 %	Yhdysvallat
Oracle	Teknologia	3,51 %	Yhdysvallat
Allstate	Rahoitus	3,46 %	Yhdysvallat
DBS Group Holdings	Rahoitus	3,42 %	Singapore
Centene	Kulutus, ei-syklinen	3,20 %	Yhdysvallat
Applied Materials	Teknologia	3,16 %	Yhdysvallat
Rentokil Initial	Kulutus, ei-syklinen	2,95 %	Yhdistynyt kuningaskunta
HCA Healthcare	Kulutus, ei-syklinen	2,86 %	Yhdysvallat
Hitachi	Teollisuus	2,81 %	Japani
QUALCOMM	Teknologia	2,79 %	Yhdysvallat
Lowe's Cos	Kulutus, syklinen	2,56 %	Yhdysvallat
KT ADR	Viestintä	2,52 %	Etelä-Korea
Discover Financial Services	Rahoitus	2,51 %	Yhdysvallat
JPMorgan Chase	Rahoitus	2,44 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	2,83 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	0,75 %
Käteinen	Käteinen	2,42 %
Viestintä	Internet	4,08 %
Viestintä	Televiestintä	3,64 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	1,55 %
Kulutus, syklinen	Ravitsemuspalvelut	2,19 %
Kulutus, syklinen	Kodinsisustus	1,48 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	4,40 %
Kulutus, syklinen	Lelut/pelit/harrastukset	2,25 %
Kulutus, ei-syklinen	Maatalous	0,15 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	0,93 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	0,26 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	5,37 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	1,67 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	10,44 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	5,97 %
Rahoitus	Pankit	7,82 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	6,88 %
Rahoitus	Vakuutus	9,16 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	0,81 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	2,27 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	1,15 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	2,81 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	1,98 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	0,75 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	2,01 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	2,13 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	8,33 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	3,51 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

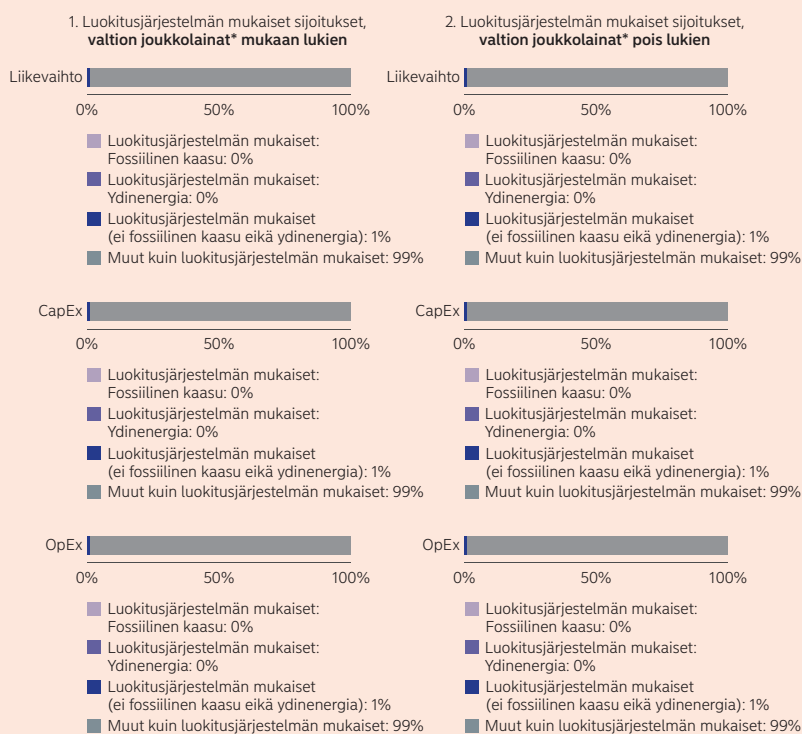
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,09 %
Mahdollistavat toiminnot	0,69 %
Yhteensä	0,77 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	0,89 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 63 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 66 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE V

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määraajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Green Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300TSF9S6RT0LQL86

Kestävä sijoitustavoite

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ Kyllä

☐ Ei

☒ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: 87 %**

☒ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☒ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: 7 %**

☐ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista ____ % oli kestäviä sijoituksia

☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite on saavutettu?

Kestävyyssindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

Rahaston kestävä sijoitustavoite oli tarjota rahoitusta hankkeisiin, jotka rahoitetaan vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskulla. Vähintään 70 % rahaston kokonaisvaroista sijoitettiin vihreisiin joukkolainoihin, jotka vastaavat International Capital Markets Associationin (ICMA) Green Bond Principles -periaatteita tai vastaavan kaltaisia periaatteita ja/tai Climate Bonds Initiativen periaatteita. Loppuosa rahaston varoista saatettiin sijoittaa yhteiskunnallisiin joukkolainoihin tai muihin joukkolainoihin, jotka edistivät jotakin kestävä sijoitustavoitetta eivätkä aiheuttaneet merkittävää haittaa muille yhteiskunnallisille tai ympäristötavoitteille ja jotka noudattivat hyviä hallintotapoja.

Rahaston käyttämää vertailuindeksiä ei ollut nimetty vertailuarvoksi, jota käytettäisiin rahaston kestävä sijoitustavoitteen toteutumiseksi.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus kokonaisjoukkolainasijoituksista, jotka on tehty vihreitä joukkovelkakirjoja koskevien periaatteiden, Climate Bonds -aloitteen tai EU:n Green Bonds -standardin mukaisesti joukkovelkakirjoihin	% hoidettavina olevista varoista, jotka on sijoitettu vihreitä joukkolainoja koskevien periaatteiden / Climate Bonds -aloitteen / EU:n Green Bonds -standardin mukaisesti joukkovelkakirjoihin	82,17 % hallinnoitavista varoista	89,54 %	89,18 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus kokonaisjoukkolainasijoituksista, jotka on tehty vihreitä joukkovelkakirjoja koskevien periaatteiden, Climate Bonds -aloitteen tai EU:n Green Bonds -standardin mukaisesti joukkovelkakirjoihin	% hoidettavina olevista varoista, jotka on sijoitettu vihreitä joukkolainoja koskevien periaatteiden / Climate Bonds -aloitteen / EU:n Green Bonds -standardin mukaisesti joukkovelkakirjoihin	2024	82,17 % hallinnoitavista varoista	89,54 %	89,18 %
		2023	49,07 % hallinnoitavista varoista	95,00 %	53,73 %
		2022	73,84 % hallinnoitavista varoista	93,18 %	93,18 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

- ***Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:***

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	4.370 tCO2e	53,46 %	48,19 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	450 tCO2e	53,46 %	48,19 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	13.979 tCO2e	53,46 %	48,19 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	4.821 tCO2e	53,46 %	48,19 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	18.800 tCO2e	53,46 %	48,19 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	64 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	53,46 %	48,19 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	253 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	53,46 %	48,19 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	244 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	53,46 %	51,45 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	1.180 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	53,46 %	51,22 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	5,40 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	53,46 %	37,46 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	52,04 % uusiutumattoman energian kulutusta	53,46 %	36,92 %
			46,21 % uusiutumattoman energian tuotantoa	53,46 %	6,46 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Teollisuus (C)	2,81 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,61 %	0,61 %
	Sähkö-, kaas- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	2,07 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,74 %	1,51 %
	Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- torijoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	4,28 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,25 %	0,25 %
	Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kiinteistöalan toiminta (L)	0,80 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,13 %	0,13 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	53,46 % 36,29 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,01 tonnia / milj. sijoitettua euroa	53,46 % 2,59 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	2,38 tonnia / milj. sijoitettua euroa	53,46 % 40,20 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	53,46 % 40,66 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	53,46 % 45,18 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	18,47 % palkkaero	53,46 % 33,88 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	35,75 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	53,46 % 32,80 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	53,46 % 44,95 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	303,57 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	36,08 %	36,08 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	36,08 %	32,16 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	36,08 %	32,16 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	36,08 %	36,08 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
2. heinäkuuta 2024

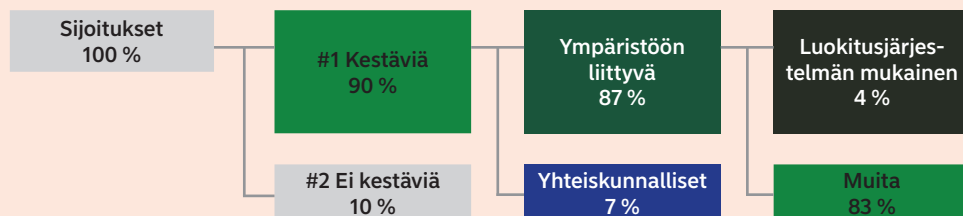
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Republic of Austria Governme 2.9% 23-05-2029	Valtionvelkakirjat	3,87 %	Itävalta
Spain Government Bond 1% 30-07-2042	Valtionvelkakirjat	3,61 %	Espanja
Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	Valtionvelkakirjat	3,20 %	Italia
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	Valtionvelkakirjat	2,79 %	Saksa
French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	Valtionvelkakirjat	2,41 %	Ranska
French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	Valtionvelkakirjat	2,39 %	Ranska
Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	Valtionvelkakirjat	2,23 %	Italia
Kreditanstalt fuer Wiederauf 1.375% 07-06-2032	Rahoitus	2,14 %	Saksa
Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-06-2029	Rahoitus	1,84 %	Saksa
Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	Rahoitus	1,79 %	Saksa
European Union 2.75% 04-02-2033	Valtionvelkakirjat	1,71 %	Belgia
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	Valtionvelkakirjat	1,46 %	Saksa
Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	Valtionvelkakirjat	1,37 %	Alankomaat
Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	Valtionvelkakirjat	1,36 %	Italia
Bundesobligation 1.3% 15-10-2027	Valtionvelkakirjat	1,33 %	Saksa



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Kestäviä kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

#2 Ei kestäviä sisältää sijoitukset, jotka eivät täytä kestäville sijoituksille asetettuja vaatimuksia.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoitoorganisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	0,51 %
Perusteollisuus	Metsätalouden tuotteet ja paperi	0,73 %
Käteinen	Käteinen	10,46 %
Viestintä	Televiestintä	1,12 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	1,00 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,44 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	1,00 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	0,22 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	0,08 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	0,24 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,01 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	1,49 %
Rahoitus	Pankit	25,43 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	2,86 %
Rahoitus	Vakuutus	1,01 %
Rahoitus	Pääomasijoitukset	0,32 %
Rahoitus	Kiinteistöt	0,58 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	0,17 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	-0,01 %
Valtionobligaatiot	Monikansalliset	1,94 %
Valtionobligaatiot	Kunnat	0,16 %
Valtionobligaatiot	Alueelliset (osavaltio/hallinnollinen alue)	1,31 %
Valtionobligaatiot	ALUEELLISET (OSAVALTIO/HALLINNOLLINEN ALUE)	0,29 %
Valtionobligaatiot	Valtioiden velkasitoumukset	38,41 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	0,63 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	0,49 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,36 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	8,76 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

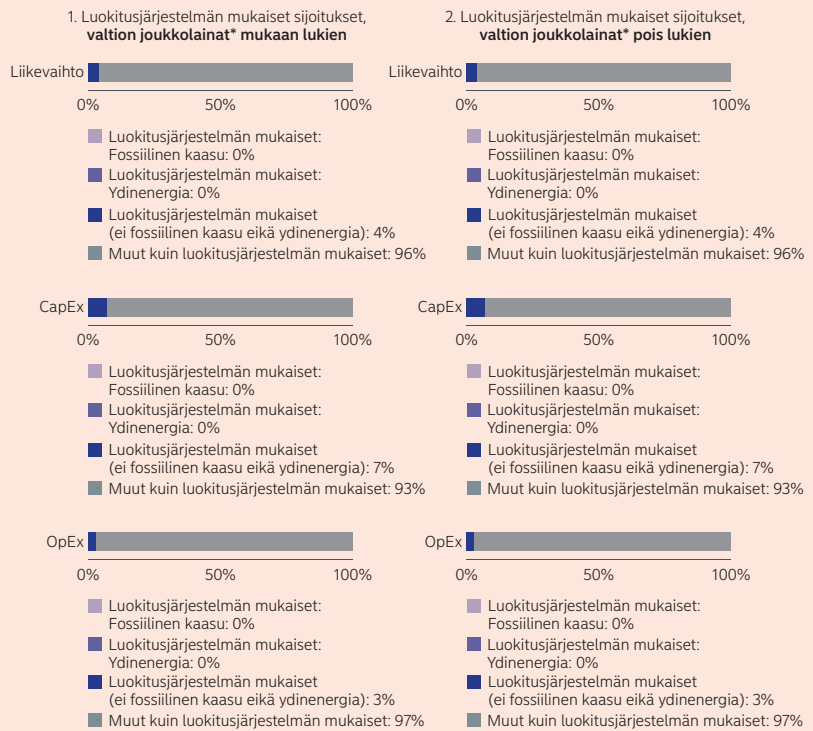
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,21 %
Mahdollistavat toiminnot	0,74 %
Yhteensä	0,95 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	4,40 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 83 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 7 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Ei kestäviä", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia sovellettiin yksittäiseen yhteisöön liittyviin johdannaisiin sellaisten yritysten ja liikkeeseenlaskijoiden pois sulkemiseksi, jotka olivat kansainvälisten pakotteiden kohteena tai jotka olivat rikkoneet vakavasti kansainvälisiä normeja ja joiden suhteen omistajaohjausta ei pidetty mahdollisena tai tehokkaana ratkaisuna. Käteiseen tai muun tyyppiisiin johdannaisiin ei sovellettu vähimmäistason suojatoimia.



Mitä toimia on toteutettu kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset rahaston kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Indian Equity Fund

Oikeushenkilötunnus: 5493005S6B8E61ZP8H36

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 42 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	42,42 %	96,40 %	96,40 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	96,40 %	96,40 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestäväää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	96,40 % 92,36 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	96,40 % 90,31 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
3. huhtikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

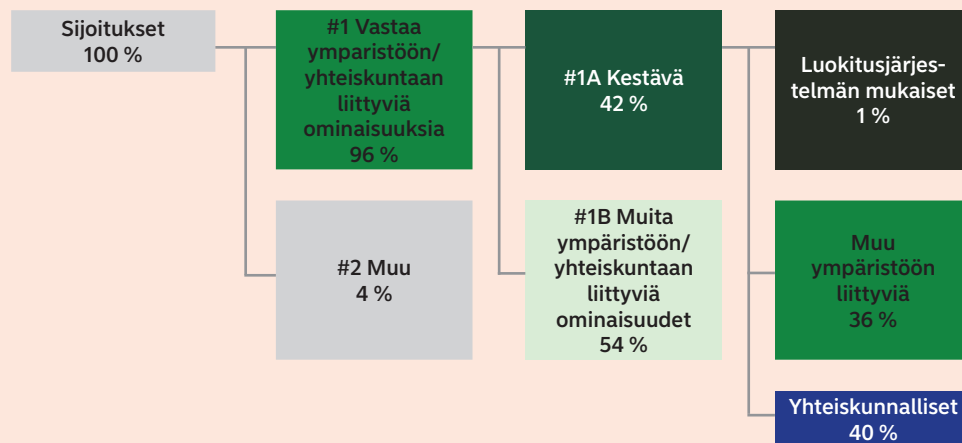
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	%:a varoista	Maa
ICICI Bank	Rahoitus	6,29 %	Intia
HDFC Bank	Rahoitus	5,44 %	Intia
Reliance Industries	Energia	5,41 %	Intia
Infosys	Teknologia	4,62 %	Intia
Bharti Airtel	Viestintä	4,39 %	Intia
Mahindra & Mahindra	Kulutus, syklinen	3,29 %	Intia
Axis Bank	Rahoitus	3,07 %	Intia
Zomato	Viestintä	2,64 %	Intia
UltraTech Cement	Teollisuus	2,24 %	Intia
State Bank of India	Rahoitus	1,92 %	Intia
Shriram Finance	Rahoitus	1,88 %	Intia
DLF	Rahoitus	1,81 %	Intia
Apollo Hospitals Enterprise	Kulutus, ei-syklinen	1,73 %	Intia
Godrej Consumer Products	Kulutus, ei-syklinen	1,71 %	Intia
HCL Technologies	Teknologia	1,70 %	Intia



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	1,04 %
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	0,35 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	0,91 %
Käteinen	Käteinen	3,60 %
Viestintä	Internet	3,89 %
Viestintä	Televiestintä	5,06 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	5,06 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	3,11 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	0,71 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	1,11 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	0,85 %
Kulutus, syklinen	Tekstiiliteollisuus	0,68 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	2,24 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	0,63 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/ henkilökohtainen hygienia	1,71 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	1,12 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystieteiden palvelut	1,73 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	0,20 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	5,45 %
Muut	Holding-yhtiöt, muut	1,06 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	1,10 %
Energia	Öljy ja kaasu	5,69 %
Rahoitus	Pankit	19,53 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	4,57 %
Rahoitus	Kiinteistöt	2,18 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	3,69 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	2,66 %
Teollisuus	Elektroniikka	0,79 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	0,35 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	1,80 %
Teollisuus	Metalliosat/laitteistot	0,34 %
Teollisuus	Muu valmistus	1,54 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,38 %
Teknologia	Tietokonelaitteistot	7,70 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	4,73 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	2,43 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

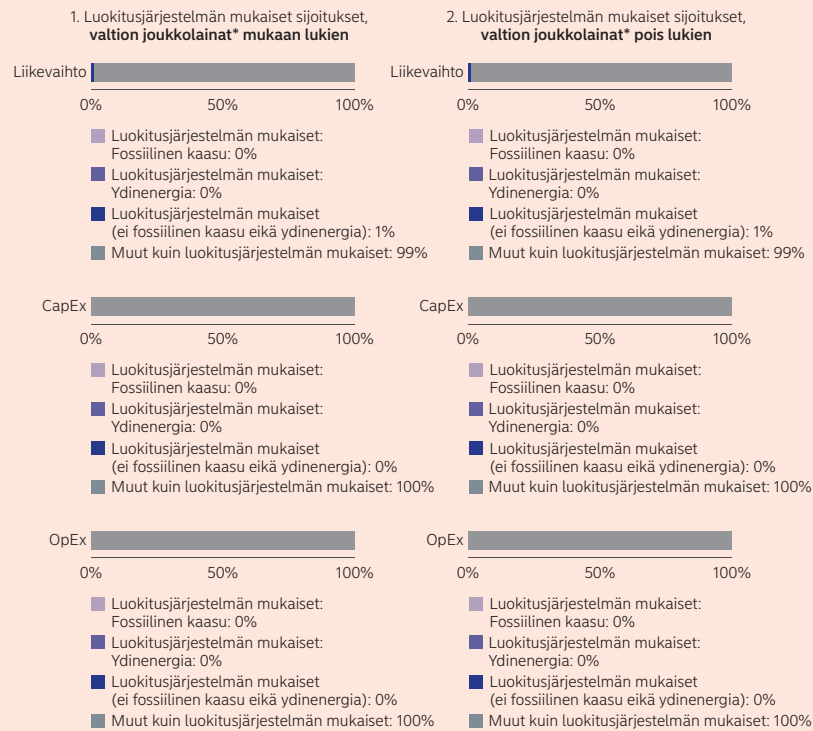
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästöt vastavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainlainoista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,35 %
Mahdollistavat toiminnot	0,00 %
Yhteensä	0,35 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 36 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 40 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300F3Z82MZ87LP063

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ % tehtiin**

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 39 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyyssindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	38,79 %	98,13 %	97,79 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	98,13 %	98,13 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusravoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusravoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmatoon ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	98,13 % 59,98 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,13 % 57,67 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	0,00 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	0,00 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	0,00 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
3. huhtikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

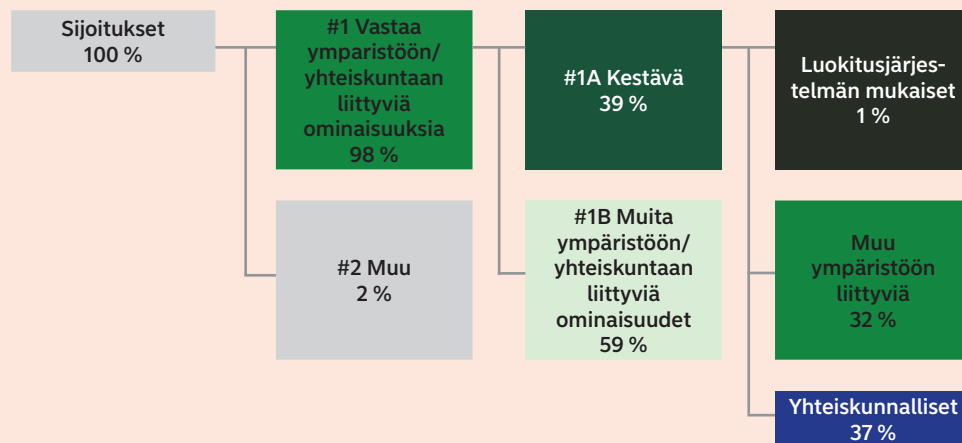
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	%:a varoista	Maa
PetSmart Inc / PetSmart Fina 7.75% 15-02-2029	Kulutus, syklinen	1,82 %	Yhdysvallat
Midcap Financial Issuer Trus 6.5% 01-05-2028	Rahoitus	1,66 %	Yhdysvallat
Iron Mountain Inc 5.625% 15-07-2032	Rahoitus	1,65 %	Yhdysvallat
Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029	Kulutus, ei-syklinen	1,62 %	Yhdysvallat
Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	Kulutus, syklinen	1,62 %	Yhdysvallat
AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029	Kulutus, ei-syklinen	1,61 %	Yhdysvallat
Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	Teknologia	1,58 %	Yhdysvallat
Olympus Water US Holding Cor 9.625% 15-11-2028	Perusteollisuus	1,55 %	Yhdysvallat
Jane Street Group / JSG Fina 7.125% 30-04-2031	Rahoitus	1,55 %	Yhdysvallat
C&W Senior Finance Ltd 6.875% 15-09-2027	Viestintä	1,54 %	Caymansaaret
1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	Kulutus, syklinen	1,52 %	Kanada
Rocket Software Inc 9% 28-11-2028	Teknologia	1,49 %	Yhdysvallat
Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	Kulutus, syklinen	1,48 %	Yhdysvallat
Champions Financing Inc 8.75% 15-02-2029	Kulutus, ei-syklinen	1,45 %	Yhdysvallat
Hanesbrands Inc 9% 15-02-2031	Kulutus, syklinen	1,43 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Omaisuusvakuudelliset arvopaperit	Muut ABS-paperit	3,52 %
Perusteollisuus	Kemikaalit	3,05 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	0,92 %
Käteinen	Käteinen	1,43 %
Viestintä	Mainonta	0,78 %
Viestintä	Internet	1,66 %
Viestintä	Viestintä	1,08 %
Viestintä	Televiestintä	5,54 %
Kulutus, syklinen	Vaatus	2,17 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	0,05 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	1,39 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	0,03 %
Kulutus, syklinen	Viihde	3,73 %
Kulutus, syklinen	Ravintemuspäalvelut	0,02 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	0,21 %
Kulutus, syklinen	Majoitus	1,58 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	5,54 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	1,62 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	0,39 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	10,99 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/ henkilökohtainen hygienia	0,50 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	0,99 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystenhoitotuotteet	2,11 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystenhoitopalvelut	3,74 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	1,01 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	2,49 %
Muut	Holding-yhtiöt, muut	0,58 %
Rahoitus	Pankit	1,91 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	6,49 %
Rahoitus	Vakuutus	8,00 %
Rahoitus	Kiinteistöt	1,08 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	4,84 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,27 %
Teollisuus	Ilmailu/puolustus	0,03 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	1,07 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	2,45 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	0,74 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	0,94 %
Teollisuus	Käsityökalut/konetyökalut	0,15 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	0,64 %
Teollisuus	Muu valmistus	0,37 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkauksmateriaalit	3,97 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,06 %
Teknologia	Tietokone-laitteistot	1,69 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	7,64 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	0,57 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

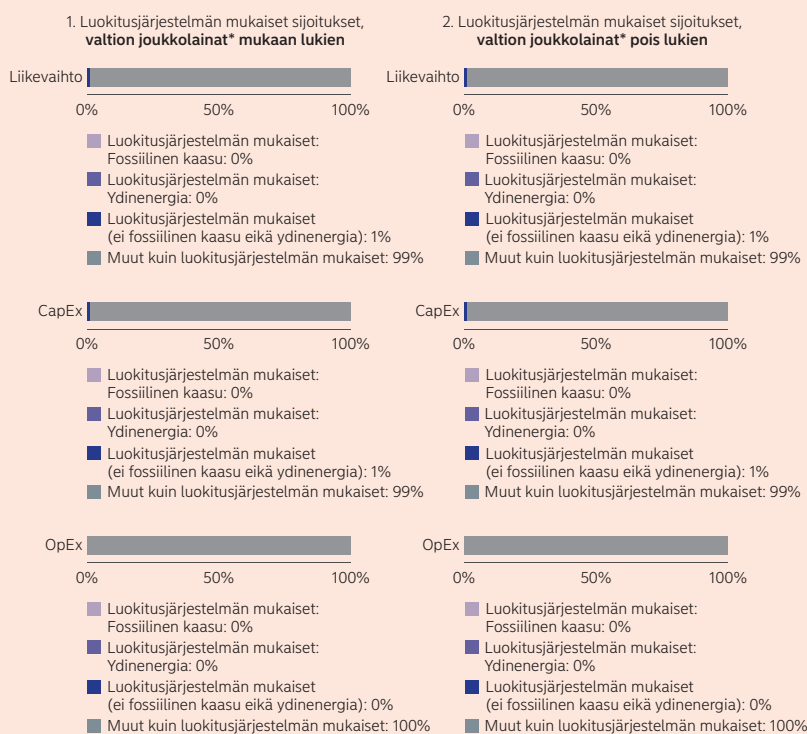
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästöt vastavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,04 %
Mahdollistavat toiminnot	0,17 %
Yhteensä	0,21 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 32 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 37 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Latin American Equity Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300QT5RZRZB2WNH22

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____% tehtiin**

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____%**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 51 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyyssindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	51,17 %	97,92 %	97,92 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	97,92 %	97,92 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusaarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusaarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	3,77 % osallisina rikkomuksissa	97,92 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	97,92 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
3. huhtikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

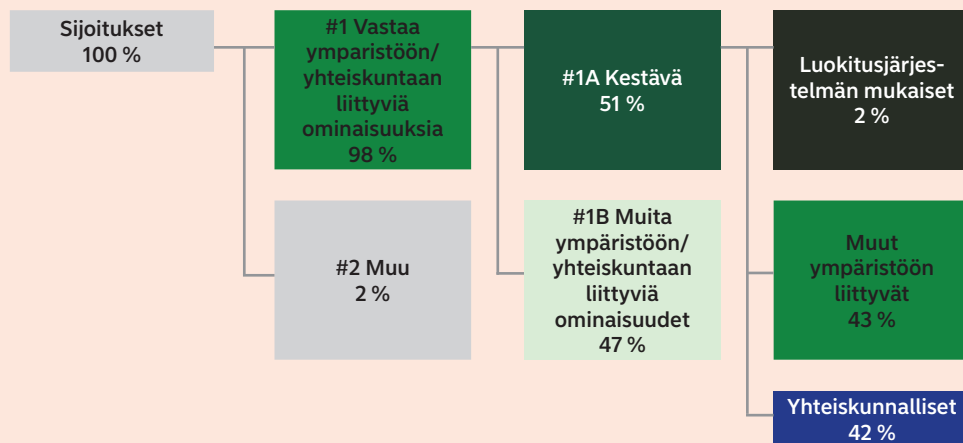
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	%:a varoista	Maa
Itau Unibanco Holding	Rahoitus	5,16 %	Brasilia
Grupo Financiero Banorte	Rahoitus	4,50 %	Meksiko
Fomento Economico Mexicano ADR	Kulutus, ei-syklinen	3,21 %	Meksiko
Wal-Mart de Mexico	Kulutus, syklinen	2,97 %	Meksiko
Credicorp	Rahoitus	2,95 %	Peru
Centrais Eletricas Brasileiras	Yhdyskuntapalvelut	2,81 %	Brasilia
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Rahoitus	2,65 %	Brasilia
PRIIO	Energia	2,61 %	Brasilia
Petroleo Brasileiro	Energia	2,58 %	Brasilia
Rumo	Teollisuus	2,57 %	Brasilia
Localiza Rent a Car	Kulutus, ei-syklinen	2,41 %	Brasilia
Grupo Mexico	Perusteollisuus	2,40 %	Meksiko
Petroleo Brasileiro ADR	Energia	2,31 %	Brasilia
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	Rahoitus	2,14 %	Brasilia
Itau Unibanco Holding ADR	Rahoitus	2,06 %	Brasilia



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	0,03 %
Perusteollisuus	Metsätalouden tuotteet ja paperi	1,07 %
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	5,27 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	2,82 %
Käteinen	Käteinen	2,08 %
Viestintä	Internet	1,57 %
Viestintä	Televiestintä	4,16 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	0,12 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	5,38 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	6,90 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	3,10 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	1,97 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystoimintapalvelut	0,05 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	1,37 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	0,09 %
Muut	Holding-yhtiöt, muut	0,13 %
Energia	Öljy ja kaasu	8,94 %
Rahoitus	Pankit	22,39 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	3,48 %
Rahoitus	Vakuutus	2,14 %
Rahoitus	Sijoitusyhtiöt	1,14 %
Rahoitus	Kiinteistöt	4,26 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	1,52 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Ilmailu/puolustus	1,83 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	1,92 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	2,82 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	0,27 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	3,24 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	1,52 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	6,28 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	2,14 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä: ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

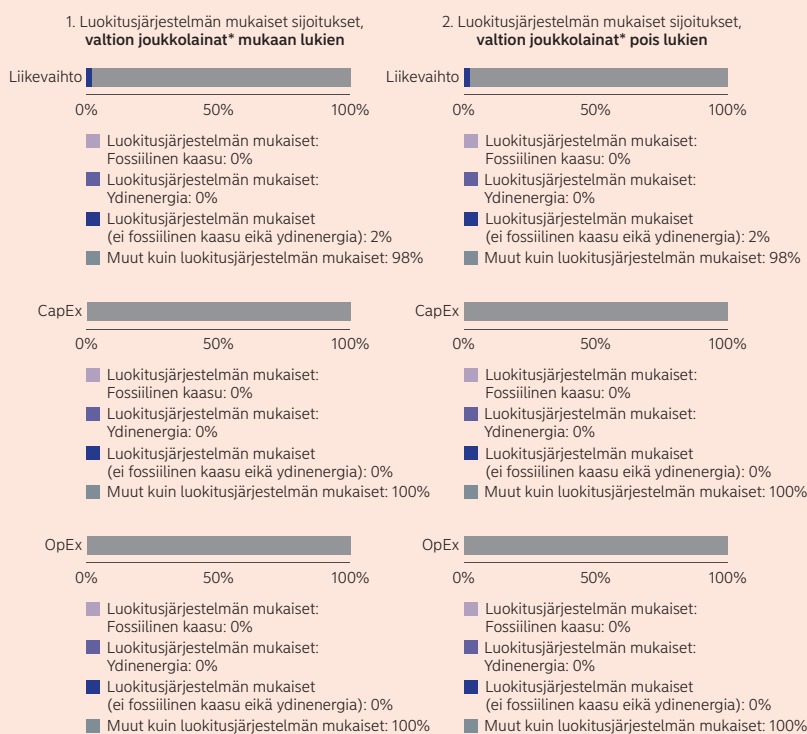
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,09 %
Mahdollistavat toiminnot	0,00 %
Yhteensä	0,09 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 43 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 42 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300T4YU2MVOMP8L55

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 33 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liike-toimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Sovellettuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	32,72 %	96,54 %	96,54 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	96,75 %	96,75 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	96,75 %	96,75 %

Sovellettuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	32,72 %	96,54 %	96,54 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	96,75 %	96,75 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	96,75 %	96,75 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	495 tCO2e	83,97 %	73,57 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	861 tCO2e	83,97 %	73,57 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	121.698 tCO2e	83,97 %	73,57 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	1.357 tCO2e	83,97 %	73,57 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	123.055 tCO2e	83,97 %	73,57 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	1 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	83,97 %	73,57 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	64 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	83,97 %	73,57 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	6 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	83,97 %	81,96 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	677 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	83,97 %	81,96 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	0,00 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	83,97 %	69,36 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	50,41 % uusiutumattoman energian kulutusta	83,97 %	63,37 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	83,97 %	0,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Teollisuus (C)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	83,97 % 63,74 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	83,97 % 0,00 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	83,97 % 56,81 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	83,97 % 67,50 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,79 % ilman toiminta- periaatteita	83,97 % 74,01 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	21,52 % palkkaero	83,97 % 40,25 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	39,06 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	83,97 % 64,13 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	83,97 % 66,02 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	354,51 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	12,78 % 11,86 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	12,78 % 12,47 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	12,78 % 12,47 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	12,78 % 12,78 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

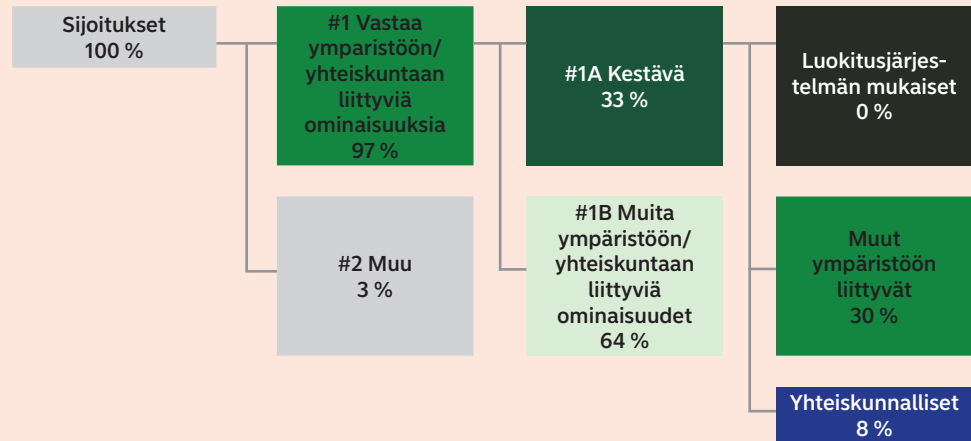
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	Rahoitus	3,83 %	Italia
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Valtionvelkakirjat	2,56 %	Kreikka
BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	Rahoitus	2,38 %	Ranska
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	Valtionvelkakirjat	1,83 %	Kreikka
Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	Rahoitus	1,79 %	Kanada
United Overseas Bank Ltd 0.1% 25-05-2029	Rahoitus	1,78 %	Singapore
Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	Rahoitus	1,64 %	Ranska
UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Rahoitus	1,62 %	Italia
Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	Rahoitus	1,51 %	Yhdistynyt kuningaskunta
AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	Rahoitus	1,48 %	Italia
Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	Valtionvelkakirjat	1,45 %	Ranska
Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	Valtionvelkakirjat	1,44 %	Espanja
Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	Rahoitus	1,42 %	Ranska
Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	Valtionvelkakirjat	1,35 %	Espanja
BPCE SFH SA 0.125% 03-12-2030	Rahoitus	1,34 %	Ranska



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Käteinen	Käteinen	3,52 %
Johdannaiset	Johdannaiset	-0,25 %
Rahoitus	Pankit	64,74 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	12,24 %
Rahoitus	Säästäminen ja lainat	1,39 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	-0,02 %
Valtionobligaatiot	Kunnat	1,35 %
Valtionobligaatiot	ALUEELLISET (OSAVALTIO/ HALLINNOLLINEN ALUE)	0,56 %
Valtionobligaatiot	Valtioiden velkasitoumukset	16,46 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?**

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

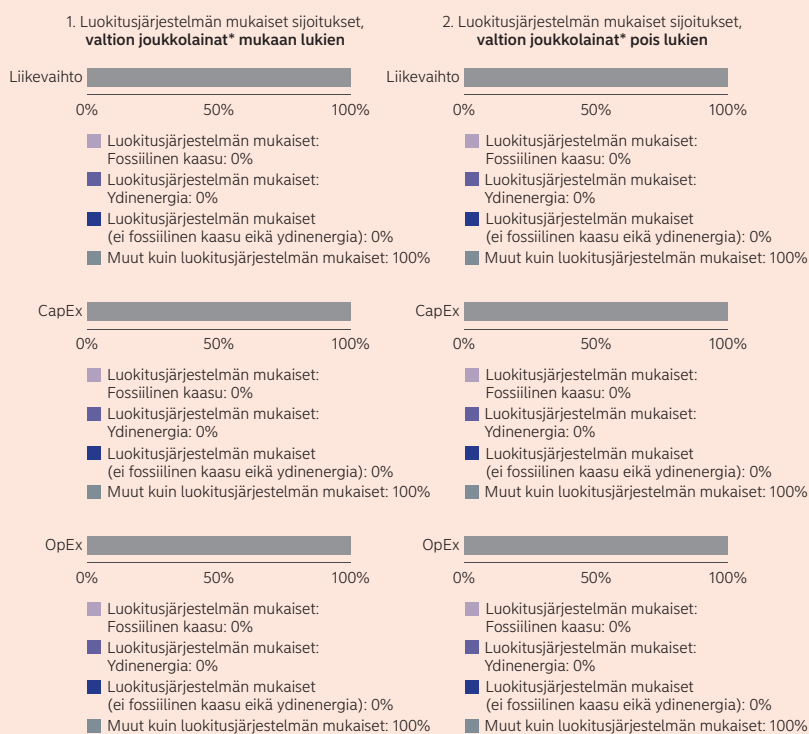
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,00 %
Yhteensä	0,00 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	0,33 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 30 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 8 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 5493007JB6L1DCBXJN89

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ %** tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 46 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyyssindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopimuksen mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	44,71 %	98,36 %	98,07 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	98,28 %	98,28 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	98,28 %	98,28 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusaarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusaarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Sovellettuuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	44,71 %	98,36 %	98,07 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	98,28 %	98,28 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	98,28 %	98,28 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Sovellettuuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistännyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	15.656 tCO2e	98,28 %	84,52 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	2.297 tCO2e	98,28 %	84,52 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	46.543 tCO2e	98,28 %	84,52 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	17.952 tCO2e	98,28 %	84,52 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	64.495 tCO2e	98,28 %	84,52 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	188 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,28 %	84,52 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	673 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,28 %	84,52 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	293 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,28 %	89,18 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	908 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,28 %	89,18 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	7,06 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	98,28 %	83,97 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	84,67 % uusiutumattoman energian kulutusta	98,28 %	61,64 %
			57,64 % uusiutumattoman energian tuotantoa	98,28 %	3,07 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	1,05 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	10,44 %	8,36 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,02 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,08 %	1,08 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,11 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,92 %	0,92 %
		Rakentaminen (F)	0,01 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,18 %	0,18 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- torijoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,09 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	3,16 %	3,16 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	3,36 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,22 %	2,22 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,15 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,49 %	2,49 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	1,19 %, joilla on kielteinen vaikutus	98,28 %	87,71 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,01 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,28 %	0,33 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	169,36 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,28 %	83,86 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	98,28 % 85,72 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,08 % ilman toiminta- periaatteita	98,28 % 86,17 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	15,74 % palkkaero	98,28 % 23,26 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	32,00 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	98,28 % 82,30 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,28 % 84,29 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	0,00 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	0,00 %	0,00 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

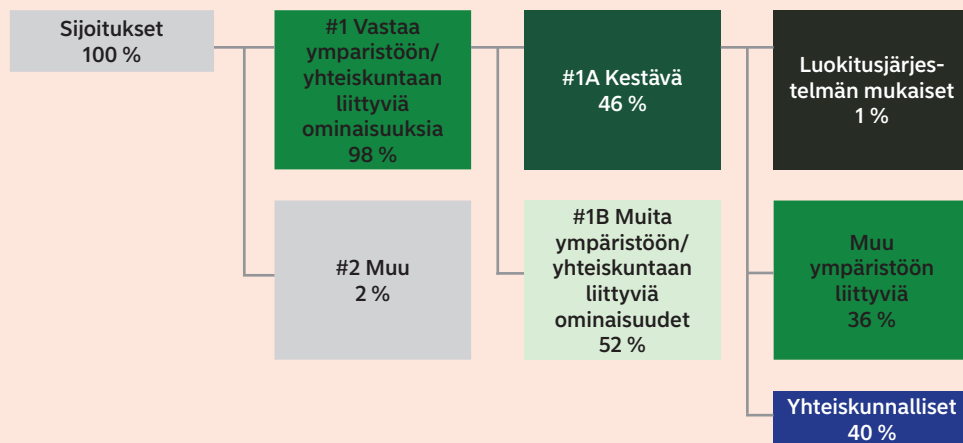
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Antares Holdings LP 7.95% 11-08-2028	Rahoitus	1,72 %	Kanada
US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	Kulutus, ei-syklinen	1,59 %	Yhdysvallat
Sirius XM Radio LLC 4% 15-07-2028	Viestintä	1,51 %	Yhdysvallat
Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026	Viestintä	1,49 %	Yhdysvallat
SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	Rahoitus	1,24 %	Yhdysvallat
Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	Kulutus, ei-syklinen	1,22 %	Yhdysvallat
SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	Perusteollisuus	1,22 %	Yhdysvallat
Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	Viestintä	1,19 %	Yhdysvallat
CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	Viestintä	1,19 %	Yhdysvallat
Owens-Brockway Glass Contain 6.625% 13-05-2027	Teollisuus	1,11 %	Yhdysvallat
WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	Kulutus, ei-syklinen	1,11 %	Yhdysvallat
NextEra Energy Operating Par 3.875% 15-10-2026	Yhdyskuntapalvelut	1,11 %	Yhdysvallat
Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	Perusteollisuus	1,10 %	Yhdysvallat
Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	Kulutus, ei-syklinen	1,09 %	Yhdysvallat
Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	Yhdyskuntapalvelut	1,08 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	3,35 %
Perusteollisuus	Metsätalouden tuotteet ja paperi	0,16 %
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	0,88 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	3,55 %
Käteinen	Käteinen	1,72 %
Viestintä	Internet	4,55 %
Viestintä	Viestintä	7,51 %
Viestintä	Televiestintä	1,95 %
Kulutus, syklinen	Lentoyhtiöt	3,90 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	1,83 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	2,33 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	0,20 %
Kulutus, syklinen	Viihde	1,52 %
Kulutus, syklinen	Ravitsemuspalvelut	0,91 %
Kulutus, syklinen	Asuntorakentaminen	0,18 %
Kulutus, syklinen	Kotitaloustavarat	1,26 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	4,12 %
Kulutus, syklinen	Majoitus	0,68 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	4,75 %
Kulutus, syklinen	Lelut/pelit/harrastukset	1,03 %
Kulutus, ei-syklinen	Maatalous	0,91 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	7,41 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	1,01 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	3,94 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystieteiden palvelut	3,15 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	0,30 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	2,28 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,00 %
Rahoitus	Pankit	2,11 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	4,26 %
Rahoitus	Vakuutus	0,37 %
Rahoitus	Sijoitusyhtiöt	1,72 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	7,75 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Ilmailu/puolustus	0,78 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	0,94 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	0,33 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	1,80 %
Teollisuus	Käsityökalut/konetyökalut	0,77 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	0,55 %
Teollisuus	Muu valmistus	0,84 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	4,18 %
Teollisuus	Kuorma-autoliikenne ja leasing	0,13 %
Teknologia	Tietokone-laitteistot	0,38 %
Teknologia	Toimistolaitteet	0,93 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	2,66 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	4,08 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	0,02 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä: ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

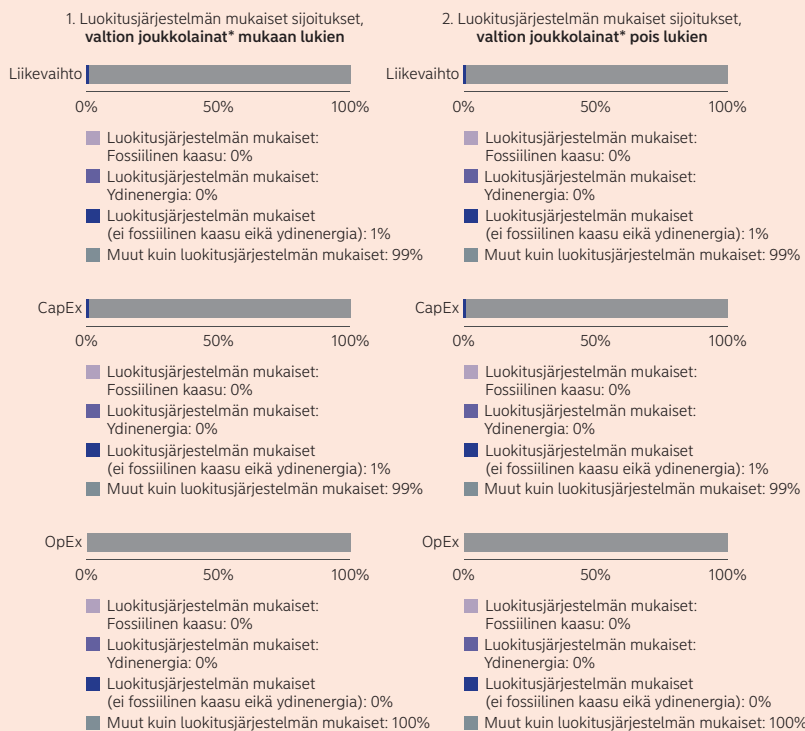
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,05 %
Yhteensä	0,05 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	0,97 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 36 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 40 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrajain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Oikeushenkilötunnus: 5493002P8HQC8H89KJ23

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 75 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liike-toimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	75,73 %	98,37 %	98,37 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	97,80 %	97,80 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	97,80 %	97,80 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	75,73 %	98,37 %	98,37 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	97,80 %	97,80 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	97,80 %	97,80 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi-huonekaa-supäästöt	Scope 1 -kas-vihuonekaas-upäästöt	1.695 tCO ₂ e	97,80 %	97,80 %
	Scope 2 -kas-vihuonekaas-upäästöt	1.443 tCO ₂ e	97,80 %	97,80 %
	Scope 3 -kas-vihuonekaas-upäästöt	40.616 tCO ₂ e	97,80 %	97,80 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	3.138 tCO ₂ e	97,80 %	97,80 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	43.754 tCO ₂ e	97,80 %	97,80 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	13 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	97,80 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	188 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	97,80 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	29 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,80 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti (Scope 1+2+3)	572 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,80 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	4,84 % sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin	97,80 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	55,71 % uusiutumattoman energian kulutusta	88,46 %
			3,75 % uusiutumattoman energian tuotantoa	0,03 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,56 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,52 %	2,52 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,28 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	39,25 %	39,25 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,29 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,03 %	0,03 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,05 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,52 %	0,52 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,15 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	7,48 %	7,48 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,07 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	3,50 %	3,50 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	2,12 %, joilla on kielteinen vaikutus	97,80 %	96,77 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,08 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,80 %	8,06 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,50 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,80 %	95,98 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
---	---------	---------------	-------------	-----------

Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	97,80 %	97,80 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	97,80 %	97,80 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	9,75 % palkkaero	97,80 %	48,49 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	38,91 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	97,80 %	97,04 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	97,80 %	97,80 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

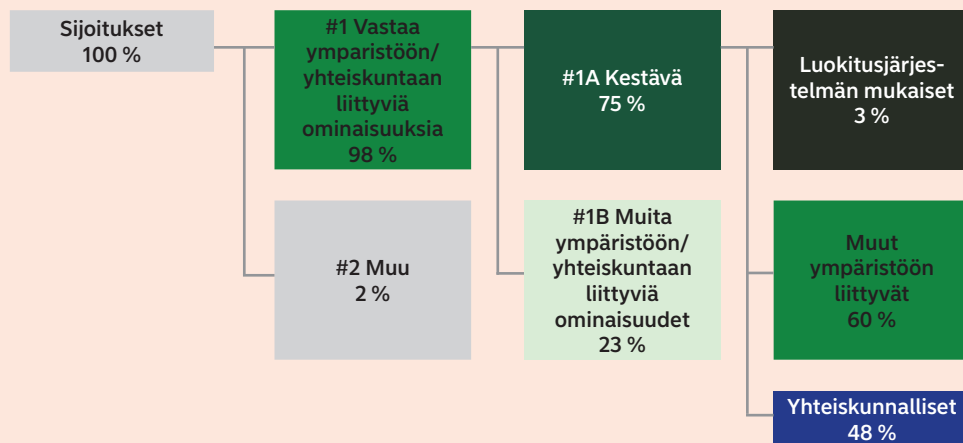
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Novo Nordisk B	Kulutus, ei-syklinen	7,86 %	Tanska
Novonesis (Novozymes) B	Perusteollisuus	7,35 %	Tanska
Tryg	Rahoitus	6,66 %	Tanska
Sampo A	Rahoitus	6,45 %	Suomi
Atlas Copco A	Teollisuus	5,96 %	Ruotsi
Evolution	Kulutus, syklinen	4,75 %	Ruotsi
Epiroc A	Teollisuus	4,31 %	Ruotsi
Tomra Systems	Teollisuus	4,22 %	Norja



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	7,35 %
Käteinen	Käteinen	2,15 %
Viestintä	Viestintä	1,79 %
Viestintä	Televiestintä	4,27 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	0,18 %
Kulutus, syklinen	Viihde	7,11 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	2,31 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	5,02 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	4,15 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	3,49 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	5,77 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	0,76 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	10,05 %
Energia	Öljy ja kaasu	2,48 %
Rahoitus	Pankit	4,95 %
Rahoitus	Vakuutus	16,90 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Ympäristönsuojelu	4,22 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	5,07 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	5,96 %
Teollisuus	Metalliosat/laitteistot	0,13 %
Teollisuus	Muu valmistus	1,67 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	0,68 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	3,50 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	0,03 %
Yhteensä		100,00 %



EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

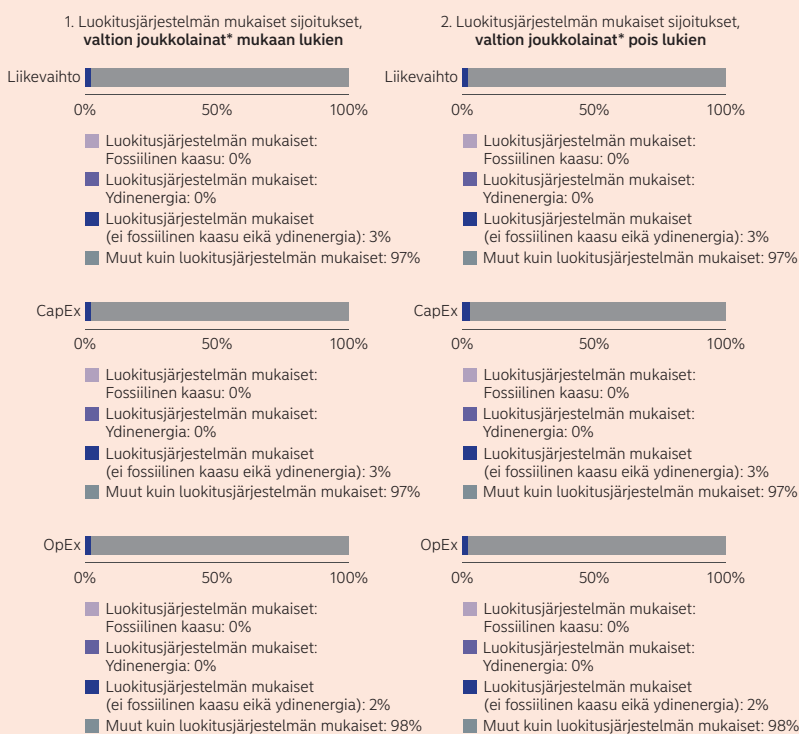
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?**

- ☐ Kyllä:
- ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan
- ☒ Ei

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,03 %
Mahdollistavat toiminnot	0,16 %
Yhteensä	0,19 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	3,33 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 60 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 48 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määraajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Oikeushenkilötunnus: 549300037CR2WTAYCN25

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ ☒ Kyllä

☒ ☐ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 69 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liike-toimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	69,12 %	97,22 %	97,14 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	97,64 %	97,64 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	97,64 %	97,64 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	69,12 %	97,22 %	97,14 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	97,64 %	97,64 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	97,64 %	97,64 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi-huonekaa-supäästöt	Scope 1 -kas-vihuonekaas-upäästöt	1.924 tCO ₂ e	97,64 %	95,96 %
	Scope 2 -kas-vihuonekaas-upäästöt	1.419 tCO ₂ e	97,64 %	95,96 %
	Scope 3 -kas-vihuonekaas-upäästöt	83.727 tCO ₂ e	97,64 %	95,96 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	3.343 tCO ₂ e	97,64 %	95,96 %
	Kasvihuonekaas-upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	87.070 tCO ₂ e	97,64 %	95,96 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	27 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	97,64 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	704 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	97,64 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti	28 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,64 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas-uintensiteetti (Scope 1+2+3)	821 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,64 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	0,48 % sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin	97,64 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	56,17 % uusiutumattoman energian kulutusta	97,64 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	97,64 %
				0,05 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,15 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,77 %	0,77 %
	Kaivostoiminta ja louhinta (B)	1,21 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Teollisuus (C)	0,36 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	43,46 %	42,99 %
	Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,23 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,10 %	0,10 %
	Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Rakentaminen (F)	0,16 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	6,43 %	6,41 %
	Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,25 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	8,73 %	7,38 %
	Kuljetus ja varastointi (H)	0,17 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,52 %	0,52 %
	Kiinteistöalan toiminta (L)	0,46 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	7,30 %	7,30 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen mon- imuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	97,64 % 96,41 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,02 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,64 % 2,53 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	3,06 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,64 % 97,00 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
---	---------	---------------	-------------	-----------

Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	97,64 %	97,20 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,52 % ilman toiminta-periaatteita	97,64 %	91,38 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	10,30 % palkkaero	97,64 %	21,28 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	34,60 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	97,64 %	74,35 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	97,64 %	97,20 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

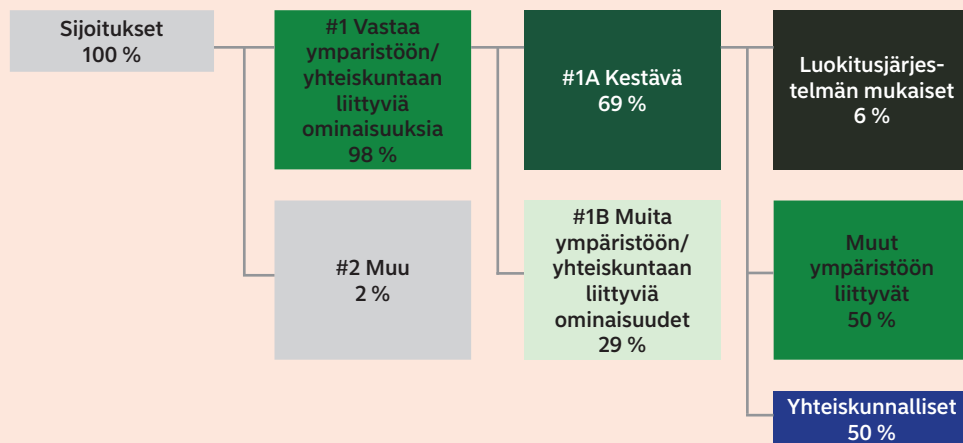
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
SECTRA B	Kulutus, ei-syklinen	6,13 %	Ruotsi
Clas Ohlson B	Kulutus, syklinen	3,08 %	Ruotsi
Vaisala A	Teollisuus	2,84 %	Suomi
Fenix Outdoor Int. B	Kulutus, syklinen	2,75 %	Sveitsi
Castellum	Rahoitus	2,73 %	Ruotsi
Nolato B	Teollisuus	2,69 %	Ruotsi
Per Aarsleff Holding B	Teollisuus	2,55 %	Tanska
Ependion	Teollisuus	2,23 %	Ruotsi
Kemira	Perusteollisuus	2,08 %	Suomi
SECTRA B	Kulutus, ei-syklinen	2,01 %	Ruotsi
OEM International B	Teollisuus	1,92 %	Ruotsi
Fabege	Rahoitus	1,74 %	Ruotsi
Rejlers B	Kulutus, ei-syklinen	1,68 %	Ruotsi
NCC B	Teollisuus	1,65 %	Ruotsi
Ponsse	Teollisuus	1,65 %	Suomi



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	2,82 %
Perusteollisuus	Metsätalouden tuotteet ja paperi	0,12 %
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	0,14 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	0,25 %
Käteinen	Käteinen	2,35 %
Viestintä	Internet	1,33 %
Viestintä	Viestintä	2,04 %
Viestintä	Televiestintä	1,56 %
Kulutus, syklinen	Lentoyhtiöt	0,01 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	1,30 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,31 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	1,56 %
Kulutus, syklinen	Viihde	0,05 %
Kulutus, syklinen	Asuntorakentaminen	1,59 %
Kulutus, syklinen	Kodinsisustus	0,78 %
Kulutus, syklinen	Kotitaloustavarat	2,82 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	0,96 %
Kulutus, syklinen	Majoitus	0,25 %
Kulutus, syklinen	Toimistokalusteet	0,00 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	6,06 %
Kulutus, syklinen	Tekstiiliteollisuus	0,65 %
Kulutus, ei-syklinen	Maatalous	0,97 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	0,62 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	1,80 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	6,28 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	0,35 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	4,03 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	9,89 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	0,05 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	0,05 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	0,71 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,00 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	0,24 %
Rahoitus	Pankit	2,48 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	0,56 %
Rahoitus	Vakuutus	0,36 %
Rahoitus	Sijoitusyhtiöt	1,29 %
Rahoitus	Pääomasijoitukset	0,40 %
Rahoitus	Kiinteistöt	7,70 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	1,76 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	3,67 %
Teollisuus	Elektroniikka	7,15 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	6,55 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	0,97 %
Teollisuus	Käsityökalut/konetyökalut	0,02 %

Toimiala	Alaluokka	Varat
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	0,01 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	4,55 %
Teollisuus	Metalliosat/laitteistot	1,36 %
Teollisuus	Muu valmistus	4,66 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	0,31 %
Teollisuus	Laivanrakennus	0,00 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,04 %
Teknologia	Tietokonelaitteistot	1,35 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	2,86 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?**

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

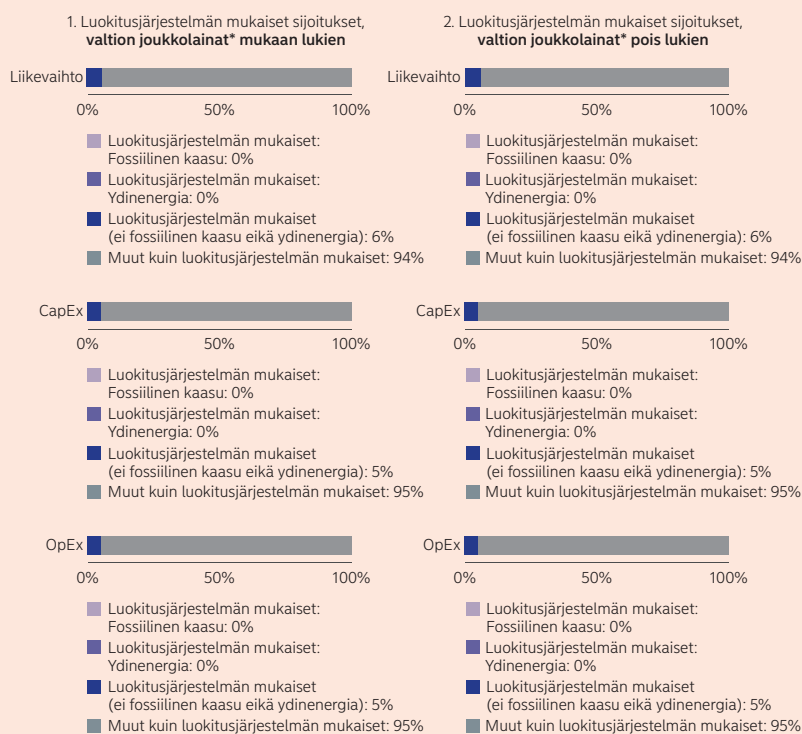
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästöt vastavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,12 %
Mahdollistavat toiminnot	2,17 %
Yhteensä	2,29 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	5,86 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, oli 50 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 50 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300CJ9OIR50OH4506

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____% tehtiin**

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____%**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 86 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

ESG-luokitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla oli myönteiset ESG-luokitukset. ESG viittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyviin tekijöihin. NAM tai jokin ulkopuolinen tiedontuottaja on analysoinut ja luokitellut sijoituskohteena olevat yritykset tai liikkeeseenlaskijat sen varmistamiseksi, että ainoastaan sellaisten yritysten arvopaperit, jotka täyttivät ESG-luokituksen vähimmäisvaatimuksen, kelpuutettiin sijoituskohteiksi ja matalimpia ESG-ratingeja saaneet kohteet suljettiin pois.

Toimiala- ja arvopohjainen seulonta Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopimuksen mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	85,58 %	97,43 %	97,43 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	0,00 %	97,46 %	97,46 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	97,46 %	97,46 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	97,46 %	97,46 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusravoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusravoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	85,58 %	97,43 %	97,43 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	2024	0,00 %	97,46 %	97,46 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	97,46 %	97,46 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	97,46 %	97,46 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	923 tCO ₂ e	97,46 %	97,46 %
	Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	766 tCO ₂ e	97,46 %	97,46 %
	Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	21.880 tCO ₂ e	97,46 %	97,46 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	1.689 tCO ₂ e	97,46 %	97,46 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	23.569 tCO ₂ e	97,46 %	97,46 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	14 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	97,46 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	197 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	97,46 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	30 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,46 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	583 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,46 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	4,46 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	97,46 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	51,62 % uusiutumattoman energian kulutusta	97,46 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	97,46 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,56 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	3,30 %	3,30 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,63 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	42,32 %	42,32 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,14 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	8,07 %	8,07 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,05 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,56 %	2,56 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	2,09 %, joilla on kielteinen vaikutus	97,46 %	96,58 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,08 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,46 %	13,45 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,35 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,46 %	97,46 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	97,46 % 97,46 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	97,46 % 97,46 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	9,18 % palkkaero	97,46 % 48,78 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	39,48 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	97,46 % 93,16 %
	Altistuminen kiistanalaisiin asemiin (jalkaväkimiinat, tytärarmukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	97,46 % 97,46 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

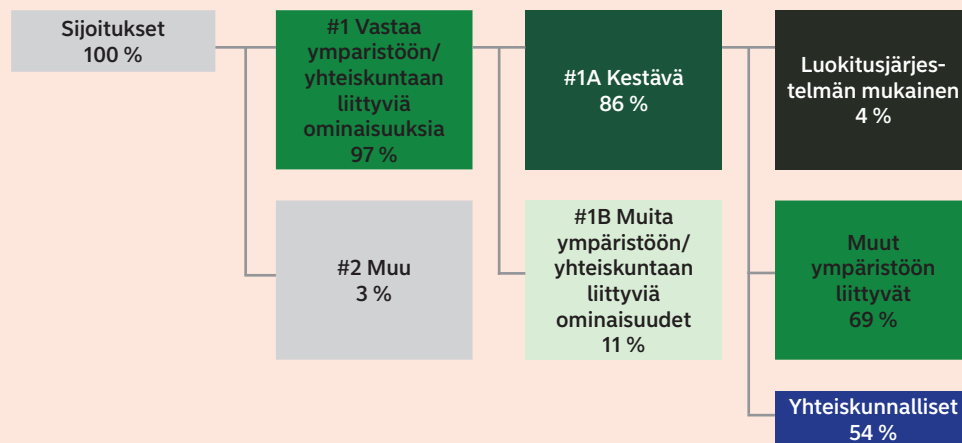
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Novo Nordisk B	Kulutus, ei-syklinen	8,17 %	Tanska
Sampo A	Rahoitus	7,12 %	Suomi
Novonesis (Novozymes) B	Perusteollisuus	7,09 %	Tanska
Tryg	Rahoitus	6,51 %	Tanska
Atlas Copco A	Teollisuus	5,57 %	Ruotsi
Epiroc A	Teollisuus	4,75 %	Ruotsi
Essity B	Kulutus, ei-syklinen	4,71 %	Ruotsi
Gjensidige Forsikring	Rahoitus	4,62 %	Norja



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

● Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	7,09 %
Perusteollisuus	Metsätalouden tuotteet ja paperi	3,98 %
Käteinen	Käteinen	2,45 %
Viestintä	Viestintä	0,63 %
Viestintä	Televiestintä	2,49 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	0,18 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,46 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	3,19 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	0,34 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	1,06 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	4,71 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	4,82 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	9,72 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	8,47 %
Energia	Öljy ja kaasu	2,95 %
Rahoitus	Pankit	5,00 %
Rahoitus	Vakuutus	18,25 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Elektroniikka	3,04 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	4,28 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	5,00 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	5,57 %
Teollisuus	Metalliosat/laitteistot	0,14 %
Teollisuus	Muu valmistus	1,36 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	0,39 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	2,56 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	0,37 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	1,51 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

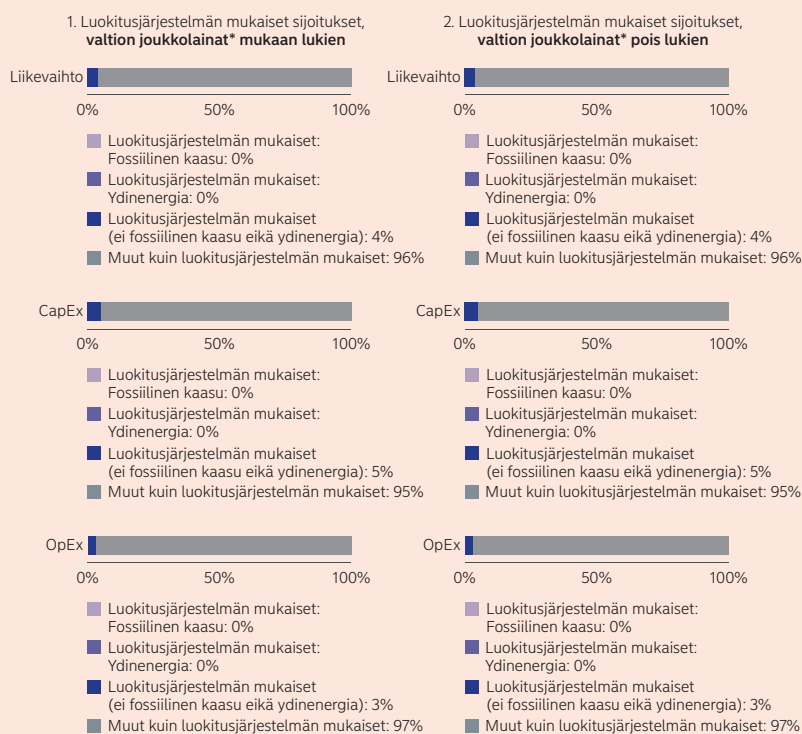
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästöt vastavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,22 %
Mahdollistavat toiminnot	0,14 %
Yhteensä	0,36 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	4,09 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 69 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 54 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300008WVW4K25QN35

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ %** tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 41 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyyssindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	41,09 %	98,28 %	98,28 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	98,28 %	98,28 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusaarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusaarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,78 % osallisina rikkomuksissa	98,28 % 80,85 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,28 % 80,65 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	0,00 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	0,00 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	0,00 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
3. huhtikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

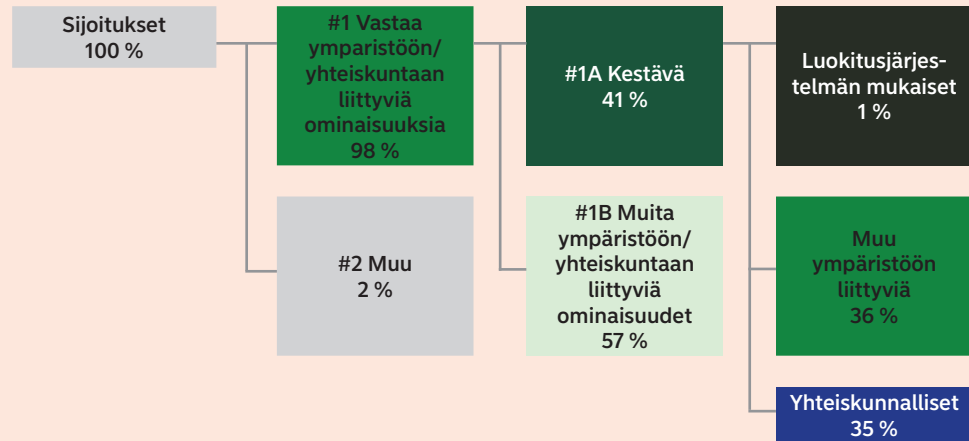
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	Viestintä	0,86 %	Alankomaat
Smyrna Ready Mix Concrete LL 8.875% 15-11-2031	Teollisuus	0,76 %	Yhdysvallat
Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	Kulutus, ei-syklinen	0,71 %	Yhdysvallat
Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	Viestintä	0,68 %	Yhdistynyt kuningaskunta
Constellium SE 5.625% 15-06-2028	Perusteollisuus	0,68 %	Ranska
Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	Kulutus, ei-syklinen	0,62 %	Yhdysvallat
Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	Kulutus, syklinen	0,62 %	Yhdysvallat
Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	Kulutus, ei-syklinen	0,61 %	Yhdysvallat
Crown Americas LLC / Crown A 4.75% 01-02-2026	Teollisuus	0,61 %	Yhdysvallat
Pactiv Evergreen Group Issue 4% 15-10-2027	Teollisuus	0,60 %	Yhdysvallat
Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	Teknologia	0,60 %	Yhdysvallat
Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	Kulutus, ei-syklinen	0,58 %	Yhdysvallat
Ball Corp 2.875% 15-08-2030	Teollisuus	0,57 %	Yhdysvallat
Enviri Corp 5.75% 31-07-2027	Teollisuus	0,57 %	Yhdysvallat
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	Kulutus, ei-syklinen	0,56 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	1,53 %
Perusteollisuus	Metsätalouden tuotteet ja paperi	0,91 %
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	1,82 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	2,61 %
Käteinen	Käteinen	1,72 %
Viestintä	Mainonta	0,48 %
Viestintä	Internet	0,98 %
Viestintä	Viestintä	8,77 %
Viestintä	Televiestintä	3,15 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	2,02 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	3,59 %
Kulutus, syklinen	Viihde	3,49 %
Kulutus, syklinen	Asuntorakentaminen	1,59 %
Kulutus, syklinen	Kotitaloustavarat	0,10 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	3,94 %
Kulutus, syklinen	Majoitus	3,96 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	1,35 %
Kulutus, syklinen	Tekstiiliteollisuus	0,09 %
Kulutus, ei-syklinen	Maatalous	0,38 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	0,56 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	4,87 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	0,37 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	2,67 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	1,21 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	4,33 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	0,22 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	1,80 %
Muut	Holding-yhtiöt, muut	0,31 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	0,35 %
Energia	Öljy ja kaasu	5,98 %
Energia	Öljyn- ja kaasuntuotantoon liittyvät palvelut	0,52 %
Energia	Putkistot	4,59 %
Rahoitus	Pankit	1,96 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	1,06 %
Rahoitus	Vakuutus	2,82 %
Rahoitus	Pääomasijoitukset	0,52 %
Rahoitus	Kiinteistöt	0,39 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	2,82 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Ilmailu/puolustus	0,33 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	3,39 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	0,75 %
Teollisuus	Elektroniikka	0,47 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	1,57 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	1,13 %
Teollisuus	Metalliosat/laitteistot	0,27 %

Toimiala	Alaluokka	Varat
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	6,06 %
Teollisuus	Kuorma-autoliikenne ja leasing	0,19 %
Teknologia	Tietokonelaitteistot	2,05 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	1,36 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	2,60 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä: ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

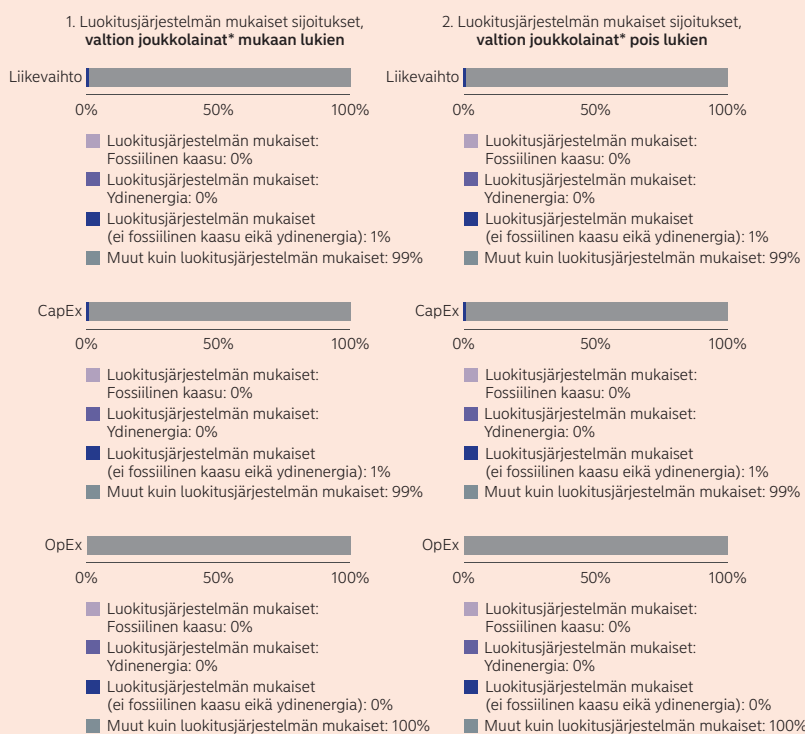
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,07 %
Yhteensä	0,07 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 36 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 35 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300PBIZ5BVS2L4E68

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 54 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

ESG-luokitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla oli myönteiset ESG-luokitukset. ESG viittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyviin tekijöihin. NAM tai jokin ulkopuolinen tiedontuottaja on analysoinut ja luokitellut sijoituskohteena olevat yritykset tai liikkeeseenlaskijat sen varmistamiseksi, että ainoastaan sellaisten yritysten arvopaperit, jotka täyttivät ESG-luokituksen vähimmäisvaatimuksen, kelpuutettiin sijoituskohteiksi ja matalimpia ESG-ratingeja saaneet kohteet suljettiin pois.

Toimiala- ja arvopohjainen seulonta Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	53,31 %	95,65 %	95,65 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	0,00 %	95,27 %	95,27 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	95,27 %	95,27 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	95,27 %	95,27 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	53,31 %	95,65 %	95,65 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	2024	0,00 %	95,27 %	95,27 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	95,27 %	95,27 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	95,27 %	95,27 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävä tavoitetta tai jotakin YK:n kestävä kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävä kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	56.168 tCO2e	95,27 %	83,52 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	18.928 tCO2e	95,27 %	83,52 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	694.969 tCO2e	95,27 %	83,52 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	75.096 tCO2e	95,27 %	83,52 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	770.065 tCO2e	95,27 %	83,52 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	87 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	95,27 %	83,52 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	891 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	95,27 %	83,52 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	127 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	95,27 %	85,94 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	899 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	95,27 %	85,33 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	2,16 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	95,27 %	77,18 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	75,63 % uusiutumattoman energian kulutusta	95,27 %	54,25 %
			43,81 % uusiutumattoman energian tuotantoa	95,27 %	2,57 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	1,40 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,25 %	1,25 %
		Teollisuus (C)	0,80 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	14,58 %	13,54 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,02 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	4,09 %	2,25 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	8,33 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,86 %	1,86 %
		Rakentaminen (F)	0,01 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	3,34 %	2,77 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- torijoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,04 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,47 %	2,47 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,36 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,94 %	0,94 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	95,27 %	81,82 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,03 tonnia / milj. sijoitettua euroa	95,27 %	1,43 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	176,19 tonnia / milj. sijoitettua euroa	95,27 %	77,64 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	95,27 % 77,48 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	1,04 % ilman toiminta- periaatteita	95,27 % 82,05 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	10,46 % palkkaero	95,27 % 19,81 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	30,12 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	95,27 % 78,25 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	95,27 % 75,55 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

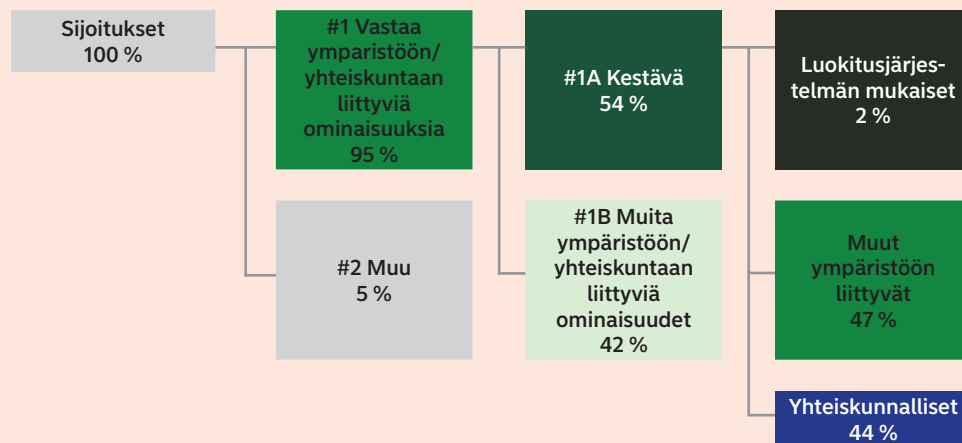
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	Yhdyskuntapalvelut	1,84 %	Yhdysvallat
Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	Kulutus, syklinen	1,76 %	Yhdysvallat
Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	Teknologia	1,49 %	Yhdysvallat
Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	Yhdyskuntapalvelut	1,37 %	Yhdysvallat
Advanced Drainage Systems In 5% 30-09-2027	Teollisuus	1,15 %	Yhdysvallat
Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	Teollisuus	1,10 %	Yhdysvallat
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	Kulutus, ei-syklinen	1,08 %	Yhdysvallat
Enviri Corp 5.75% 31-07-2027	Teollisuus	1,08 %	Yhdysvallat
Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	Kulutus, ei-syklinen	1,06 %	Yhdysvallat
Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029	Kulutus, syklinen	1,00 %	Yhdysvallat
Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	Kulutus, syklinen	0,96 %	Yhdysvallat
Amer Sports Co 6.75% 16-02-2031	Kulutus, syklinen	0,93 %	Yhdysvallat
Energizer Holdings Inc 6.5% 31-12-2027	Teollisuus	0,88 %	Yhdysvallat
Chobani LLC / Chobani Financ 7.625% 01-07-2029	Kulutus, ei-syklinen	0,87 %	Yhdysvallat
HAT Holdings I LLC / HAT Hol 3.375% 15-06-2026	Rahoitus	0,85 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

● Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	0,89 %
Perusteollisuus	Metsätalouden tuotteet ja paperi	0,60 %
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	1,16 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	1,72 %
Käteinen	Käteinen	4,73 %
Viestintä	Mainonta	0,62 %
Viestintä	Internet	0,98 %
Viestintä	Viestintä	9,08 %
Viestintä	Televiestintä	1,89 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	2,26 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	4,60 %
Kulutus, syklinen	Viihde	1,40 %
Kulutus, syklinen	Asuntorakentaminen	3,83 %
Kulutus, syklinen	Kotitaloustavarat	0,76 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	0,93 %
Kulutus, syklinen	Majoitus	3,74 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	1,00 %
Kulutus, ei-syklinen	Maatalous	1,46 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	1,08 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	6,28 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	0,59 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	2,73 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	1,23 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet/palvelut	5,60 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	0,33 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	1,55 %
Muut	Holding-yhtiöt, muut	0,28 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	1,00 %
Rahoitus	Pankit	3,49 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	2,37 %
Rahoitus	Vakuutus	2,59 %
Rahoitus	Pääomasijoitukset	1,58 %
Rahoitus	Kiinteistöt	0,61 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	4,12 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	4,01 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	1,76 %
Teollisuus	Elektroniikka	0,70 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	2,99 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	0,01 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	0,88 %
Teollisuus	Metalliosat/laitteistot	1,55 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	4,30 %
Teknologia	Tietokone-laitteistot	2,34 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	0,98 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	3,42 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

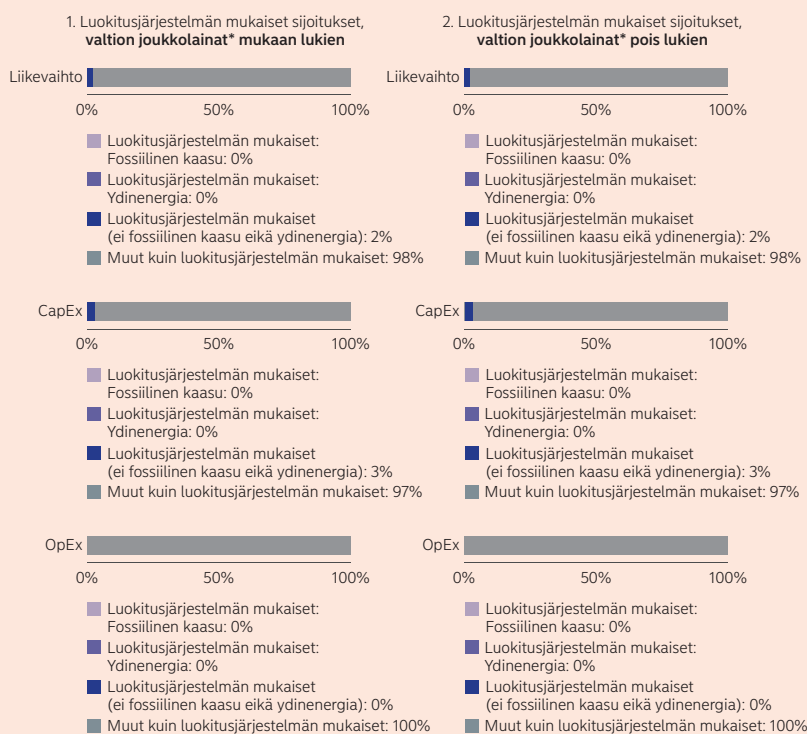
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainlainoista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,06 %
Yhteensä	0,06 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	2,00 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 47 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 44 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - North American Stars Equity Fund
Oikeushenkilötunnus: 5493000U6GOWJF5BJ788

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____% tehtiin**

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____%**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 77 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

ESG-luokitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla oli myönteiset ESG-luokitukset. ESG viittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyviin tekijöihin. NAM tai jokin ulkopuolinen tiedontuottaja on analysoinut ja luokitellut sijoituskohteena olevat yritykset tai liikkeeseenlaskijat sen varmistamiseksi, että ainoastaan sellaisten yritysten arvopaperit, jotka täyttivät ESG-luokituksen vähimmäisvaatimuksen, kelpuutettiin sijoituskohteiksi ja matalimpia ESG-ratingeja saaneet kohteet suljettiin pois.

Hiilijalanjälki Scope 1, 2 & 3 -rajoitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pitämällä rahaston sijoitusten kokonaishiilijalanjäljen vähintään 20 % alle vertailuindeksin kokonaishiilijalanjäljen. Hiilijalanjälki mitattiin Scope 1-, Scope 2- ja Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöillä.

Toimiala- ja arvopohjainen seulonta Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsotaan liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	75,97 %	98,73 %	98,73 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	0,00 %	98,67 %	98,67 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	98,67 %	98,67 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	98,67 %	98,67 %
Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	-60,69 %	98,67 %	98,67 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	75,97 %	98,73 %	98,73 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	2024	0,00 %	98,67 %	98,67 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	98,67 %	98,67 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopoliittisten mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopoliittisten mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	98,67 %	98,67 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	Suhteellinen hiilijalanjälki (Scope 1, 2 ja 3)	2024	-60,69 %	98,67 %	98,67 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäкитеerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	25.410 tCO2e	98,67 %	98,67 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	4.808 tCO2e	98,67 %	98,67 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	159.881 tCO2e	98,67 %	98,67 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	30.217 tCO2e	98,67 %	98,67 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	190.098 tCO2e	98,67 %	98,67 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	18 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,67 %	98,67 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	116 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,67 %	98,67 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	90 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,67 %	98,67 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	519 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,67 %	98,67 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	2,13 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	98,67 %	98,51 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	55,18 % uusiutumattoman energian kulutusta	98,67 %	89,29 %
			47,06 % uusiutumattoman energian tuotantoa	98,67 %	2,27 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,10 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	44,75 %	44,75 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	8,13 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,27 %	2,27 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,50 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,31 %	1,31 %
		Rakentaminen (F)	0,12 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,94 %	0,94 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,07 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	9,68 %	9,68 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,36 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,13 %	1,13 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	98,67 %	98,51 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,67 %	0,00 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,33 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,67 %	96,63 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	6,49 % osallisina rikkomuksissa	98,67 % 98,67 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	98,67 % 97,96 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	6,27 % palkkaero	98,67 % 59,37 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	36,77 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	98,67 % 97,48 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,67 % 95,64 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

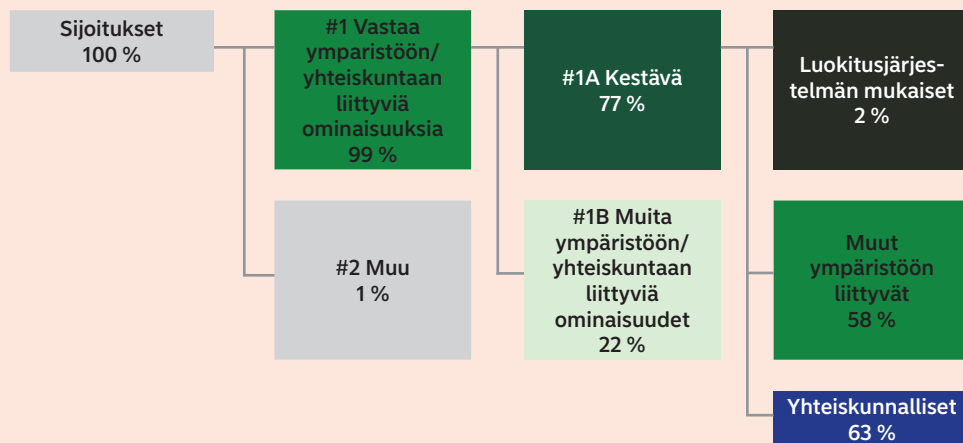
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Microsoft	Teknologia	7,18 %	Yhdysvallat
NVIDIA	Teknologia	5,25 %	Yhdysvallat
Apple	Teknologia	4,74 %	Yhdysvallat
Amazon.com	Viestintä	4,64 %	Yhdysvallat
Alphabet	Viestintä	4,03 %	Yhdysvallat
Visa	Rahoitus	2,40 %	Yhdysvallat
Colgate-Palmolive	Kulutus, ei-syklinen	2,19 %	Yhdysvallat
S&P Global	Kulutus, ei-syklinen	1,92 %	Yhdysvallat
Edwards Lifesciences	Kulutus, ei-syklinen	1,92 %	Yhdysvallat
JPMorgan Chase	Rahoitus	1,92 %	Yhdysvallat
Mastercard	Rahoitus	1,92 %	Yhdysvallat
Stryker	Kulutus, ei-syklinen	1,90 %	Yhdysvallat
Applied Materials	Teknologia	1,82 %	Yhdysvallat
Danaher	Kulutus, ei-syklinen	1,80 %	Yhdysvallat
AbbVie	Kulutus, ei-syklinen	1,76 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	2,84 %
Käteinen	Käteinen	1,33 %
Viestintä	Internet	8,67 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	1,43 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	0,95 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,28 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	3,37 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	1,68 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	4,47 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	3,11 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	1,24 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	7,28 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotepalvelut	0,51 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	1,61 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	5,95 %
Rahoitus	Pankit	3,36 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	4,86 %
Rahoitus	Vakuutus	3,64 %
Rahoitus	Kiinteistöt	0,60 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	0,53 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	0,83 %
Teollisuus	Elektroniikka	1,44 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	2,52 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	3,96 %
Teollisuus	Metalliosat/laitteistot	0,17 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	6,10 %
Teknologia	Toimistolaitteet	0,84 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	10,45 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	13,72 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	2,27 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä: ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinen energian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

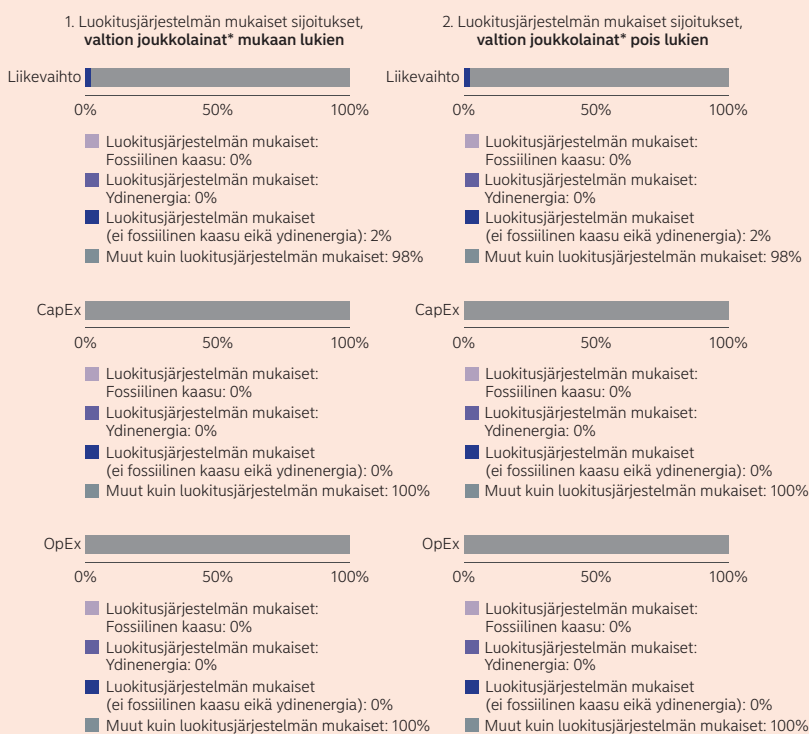
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,03 %
Mahdollistavat toiminnot	0,91 %
Yhteensä	0,94 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	1,97 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 58 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 63 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi:

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Oikeushenkilötunnus: 549300GKKTBJNZU7BJ86

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 55 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	55,49 %	98,05 %	97,61 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	97,90 %	97,90 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	97,90 %	97,90 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	55,49 %	98,05 %	97,61 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	97,90 %	97,90 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	97,90 %	97,90 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	8.044 tCO2e	92,80 %	61,20 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	1.241 tCO2e	92,80 %	61,20 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	175.691 tCO2e	92,80 %	61,20 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	9.285 tCO2e	92,80 %	61,20 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	184.977 tCO2e	92,80 %	61,20 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	48 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	92,80 %	61,20 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	950 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	92,80 %	61,20 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	35 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	92,80 %	62,26 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	935 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	92,80 %	61,98 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	0,00 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	92,80 %	49,21 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	53,44 % uusiutumattoman energian kulutusta	92,80 %	38,38 %
			3,07 % uusiutumattoman energian tuotantoa	92,80 %	2,54 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	2,55 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,09 %	1,70 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,64 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	4,29 %	2,85 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- torijoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,09 %	0,00 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,17 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	5,59 %	1,72 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,44 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	9,48 %	7,33 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	92,80 %	53,09 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,11 tonnia / milj. sijoitettua euroa	92,80 %	2,46 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	36,73 tonnia / milj. sijoitettua euroa	92,80 %	49,08 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	92,80 % 76,93 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	92,80 % 58,06 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	7,03 % palkkaero	92,80 % 33,83 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	46,17 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	92,80 % 46,20 %
	Altistuminen kiistanalaisiin asemiin (jalkaväkimiinat, tytärarmukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	92,80 % 75,21 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	282,94 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	5,11 %	5,11 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	5,11 %	5,11 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	5,11 %	5,11 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	5,11 %	5,11 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

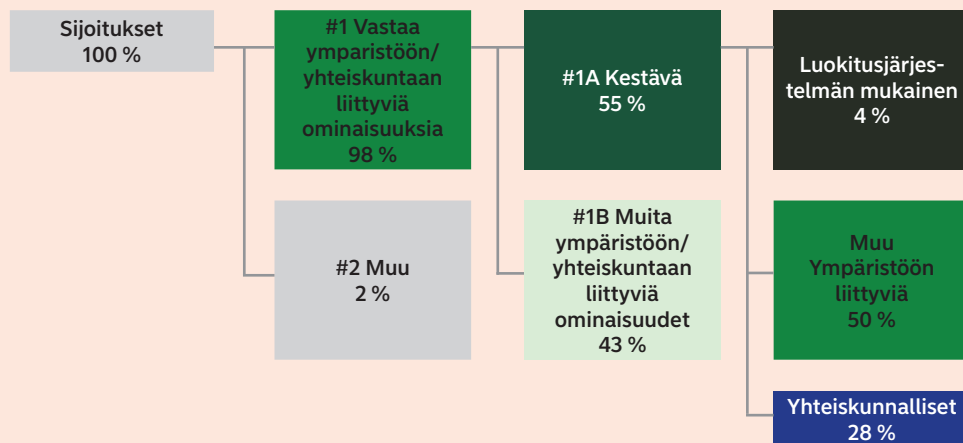
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Spb 1 Sør-Norge ASA 21/28 2,20%	Rahoitus	4,35 %	Norja
Vegamot AS 21/26 2,00%	Kulutus, ei-syklinen	3,01 %	Norja
Spb 1 SMN 22/28 FRN C	Rahoitus	2,87 %	Norja
Entra ASA 20/28 1,66%	Rahoitus	2,76 %	Norja
Den norske stat 23/33 3,00%	Valtionvelkakirjat	2,58 %	Norja
Vegfinans Innlandet AS 21/28 FRN	Kulutus, ei-syklinen	2,33 %	Norja
Spb Øst 22/29 4,30%	Rahoitus	2,32 %	Norja
Entra ASA 21/26 1,50%	Rahoitus	2,14 %	Norja
Oslo komm 22/28 4,26%	Valtionvelkakirjat	2,13 %	Norja
Spb 1 Næringskreditt AS 22/27 ADJ C COVID	Rahoitus	2,10 %	Norja
Eiendoms-kreditt AS 22/28 FRN COVID	Rahoitus	2,08 %	Norja
Statkraft AS 22/27 3,625%	Yhdyskuntapalvelut	2,04 %	Norja
DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	Rahoitus	1,96 %	Norja
Spb 1 Sogn og Fjordane 21/28 2,15%	Rahoitus	1,89 %	Norja
Verd Boligkreditt AS 23/28 FRN C COVID	Rahoitus	1,84 %	Norja



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	2,09 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	1,20 %
Käteinen	Käteinen	1,45 %
Kulutus, syklinen	Kodinsisustus	0,72 %
Kulutus, ei-syklinen	Maatalous	0,09 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	7,25 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	0,92 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,59 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	1,13 %
Rahoitus	Pankit	48,99 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	3,68 %
Rahoitus	Vakuutus	0,64 %
Rahoitus	Kiinteistöt	12,83 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Valtionobligaatit	Kunnat	5,14 %
Valtionobligaatit	ALUEELLISET (OSAVALTIO/ HALLINNOLLINEN ALUE)	2,50 %
Valtionobligaatit	Valtioiden velkasitoumukset	5,57 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	0,26 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,81 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	4,15 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

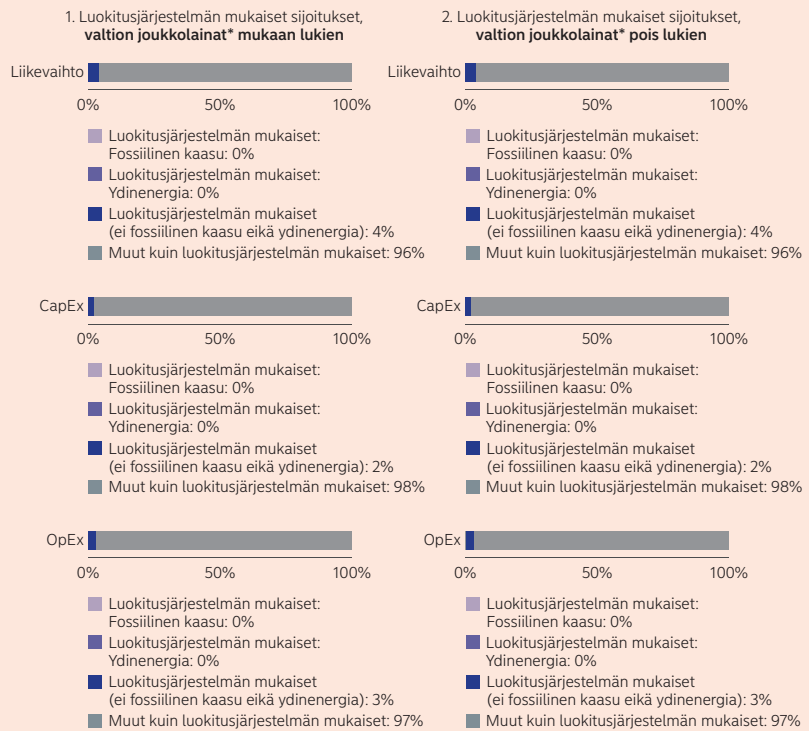
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,33 %
Mahdollistavat toiminnot	0,02 %
Yhteensä	0,35 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	4,47 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, oli 50 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 28 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Norwegian Equity Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300WSP511P7B44508

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 56 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liike-toimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	56,08 %	98,83 %	98,47 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	98,93 %	98,93 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	56,08 %	98,83 %	98,47 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	98,93 %	98,93 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,07 % osallisina rikkomuksissa	98,93 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,93 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

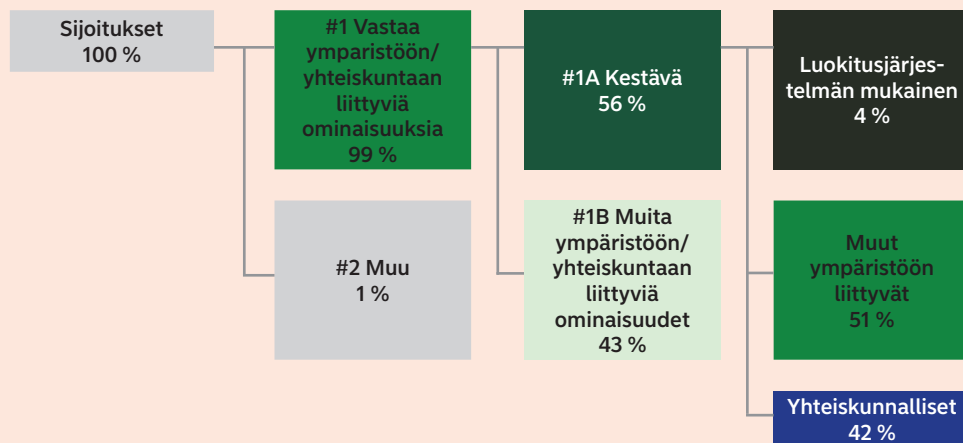
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Aker BP	Energia	8,48 %	Norja
Mowi	Kulutus, ei-syklinen	6,48 %	Norja
Yara International	Perusteollisuus	4,76 %	Norja
Borregaard	Perusteollisuus	4,47 %	Norja
Equinor	Energia	4,39 %	Norja
Cadeler A/S	Energia	4,26 %	Tanska
Subsea 7 S.A.	Energia	4,07 %	Yhdistynyt kuningaskunta
SpareBank 1 SMN	Rahoitus	3,80 %	Norja
Atea	Viestintä	3,58 %	Norja
Bouvet	Teknologia	3,43 %	Norja



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	9,23 %
Perusteollisuus	Metsätalouden tuotteet ja paperi	0,94 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	1,65 %
Käteinen	Käteinen	1,07 %
Viestintä	Internet	3,79 %
Viestintä	Viestintä	3,24 %
Viestintä	Televiestintä	0,02 %
Kulutus, syklinen	Lentoyhtiöt	0,55 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,08 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	0,01 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	0,63 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	2,85 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	2,76 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	0,24 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	10,43 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	0,24 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	4,78 %
Energia	Öljy ja kaasu	13,59 %
Energia	Öljyn- ja kaasuntuotantoon liittyvät palvelut	4,35 %
Rahoitus	Pankit	15,72 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	1,24 %
Rahoitus	Vakuutus	3,68 %
Rahoitus	Sijoitusyhtiöt	2,09 %
Rahoitus	Kiinteistöt	2,79 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Ilmailu/puolustus	0,21 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	0,30 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	0,44 %
Teollisuus	Metalliosat/laitteistot	0,62 %
Teollisuus	Muu valmistus	2,71 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	0,72 %
Teollisuus	Laivanrakennus	0,63 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	3,51 %
Teknologia	Tietokone-laitteistot	3,43 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	1,47 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

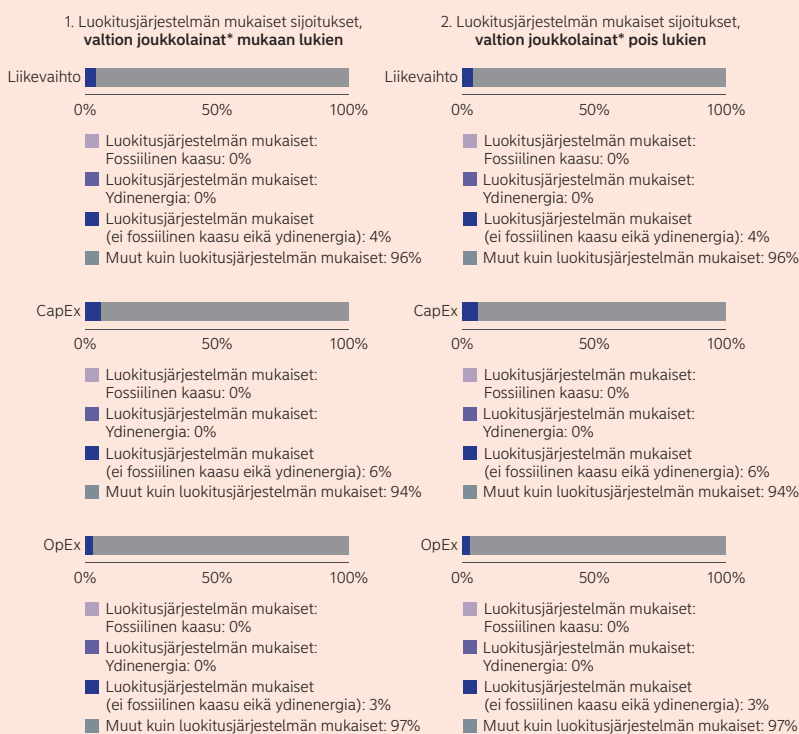
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainlainoista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,49 %
Mahdollistavat toiminnot	1,46 %
Yhteensä	1,95 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	3,73 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 51 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 42 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 5493005DOEAQ8S1TVI86

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 68 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	69,07 %	98,55 %	98,53 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	98,69 %	98,69 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	98,69 %	98,69 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	69,07 %	98,55 %	98,53 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	98,69 %	98,69 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	98,69 %	98,69 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistännyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävä tavoitetta tai jotakin YK:n kestävä kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävä kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäskriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	6.752 tCO2e	98,69 %	71,19 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	1.290 tCO2e	98,69 %	71,19 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	188.207 tCO2e	98,69 %	71,19 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	8.042 tCO2e	98,69 %	71,19 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	196.249 tCO2e	98,69 %	71,19 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	37 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,69 %	71,19 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	981 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,69 %	71,19 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	32 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,69 %	73,10 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	1.063 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,69 %	73,10 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	0,00 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	98,69 %	62,80 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	57,20 % uusiutumattoman energian kulutusta	98,69 %	43,52 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	98,69 %	0,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	1,10 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	3,03 %	2,20 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,32 %	0,00 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- torijoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,14 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,37 %	1,38 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,05 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,38 %	0,66 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,61 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	8,20 %	7,09 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	98,69 %	61,25 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,12 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,69 %	0,87 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	2,41 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,69 %	61,09 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	98,69 % 89,69 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,33 % ilman toiminta- periaatteita	98,69 % 60,68 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	10,93 % palkkaero	98,69 % 39,46 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	47,02 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	98,69 % 44,13 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,69 % 88,83 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	0,00 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	0,00 %	0,00 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

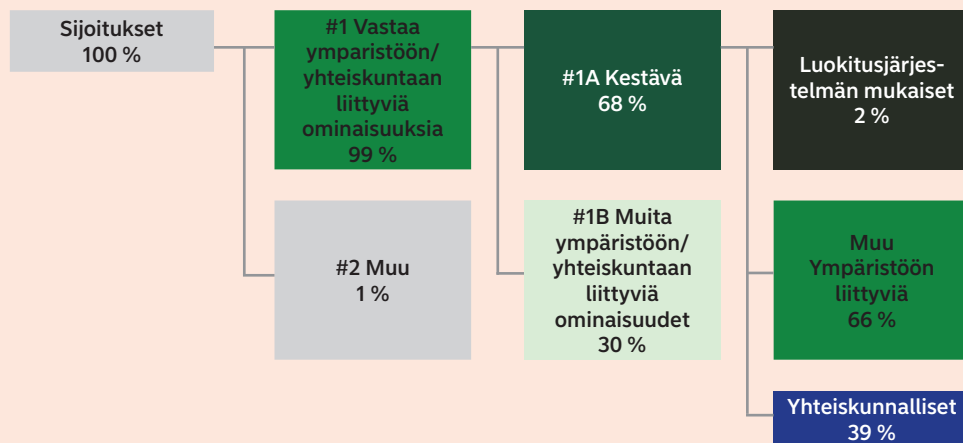
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Spb 1 SMN 23/29 FRN C	Rahoitus	3,49 %	Norja
Entra ASA 21/26 FRN	Rahoitus	3,27 %	Norja
BN Bank ASA 19/25 2,10%	Rahoitus	3,13 %	Norja
Spb Vest 21/27 FRN STEP C	Rahoitus	2,42 %	Norja
Pareto Bank ASA 21/26 FRN	Rahoitus	2,19 %	Norja
Nordea Bank Abp 23/28 FRN	Rahoitus	2,10 %	Suomi
Spb Vest 23/28 FRN	Rahoitus	1,80 %	Norja
Ziklo Bank AB 24/29 FRN	Rahoitus	1,76 %	Ruotsi
Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	Rahoitus	1,60 %	Tanska
Brage Finans AS 23/27 FRN	Rahoitus	1,59 %	Norja
Voss Veksel ASA 21/25 FRN	Rahoitus	1,55 %	Norja
Eidsvoll komm 23/26 FRN	Valtionvelkakirjat	1,47 %	Norja
Felleskjøpet Agri SA 22/26 FRN	Kulutus, ei-syklinen	1,42 %	Norja
Vestland fylke 23/25 FRN	Valtionvelkakirjat	1,41 %	Norja
Ayvens Bank NV FRN 07-08-2025	Rahoitus	1,35 %	Alankomaat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	2,38 %
Käteinen	Käteinen	1,32 %
Viestintä	Viestintä	0,16 %
Viestintä	Televiestintä	0,23 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	0,68 %
Kulutus, syklinen	Kodinsisustus	0,67 %
Kulutus, ei-syklinen	Maatalous	2,95 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	2,01 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	0,83 %
Johdannaiset	Johdannaiset	-0,01 %
Rahoitus	Pankit	54,98 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	13,11 %
Rahoitus	Vakuutus	0,69 %
Rahoitus	Kiinteistöt	12,52 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Valtionobligaatit	Kunnat	1,68 %
Valtionobligaatit	ALUEELLISET (OSAVALTIO/ HALLINNOLLINEN ALUE)	1,41 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	0,22 %
Teollisuus	Muu valmistus	0,28 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	0,96 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	1,07 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	1,85 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

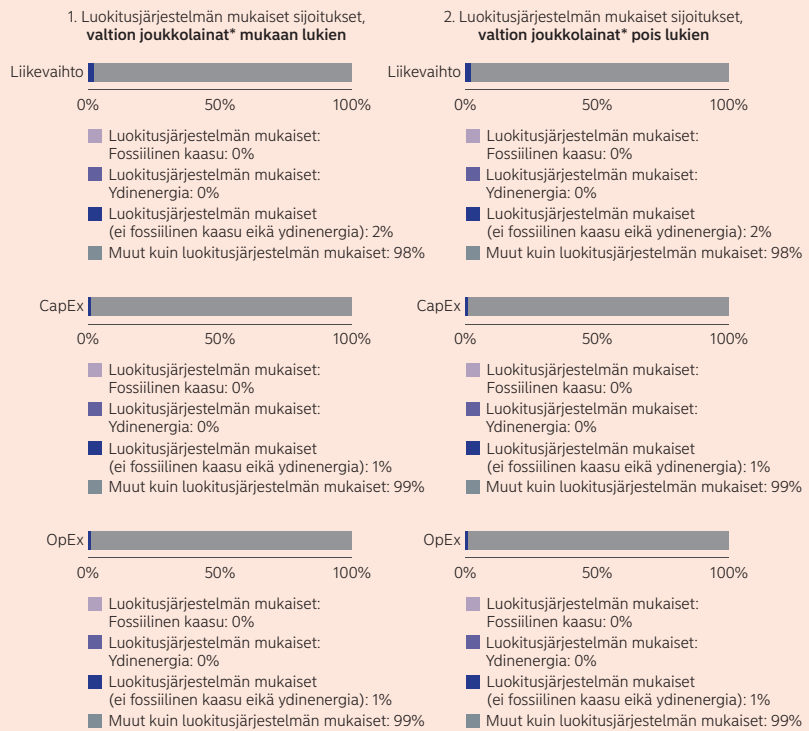
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,30 %
Mahdollistavat toiminnot	0,02 %
Yhteensä	0,32 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	1,78 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 66 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 39 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE V

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Social Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 5493004IMYMC8GBWWX21

Kestävä sijoitustavoite

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ Kyllä

☐ Ei

☒ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: 13 %**

☒ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☒ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: 95 %**

☐ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista ____ % oli kestäviä sijoituksia

☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite on saavutettu?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävä tavoitteet saavutetaan.

Rahaston kestävä sijoitustavoite oli tarjota rahoitusta hankkeisiin, jotka rahoitetaan vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskulla. Vähintään 70 % rahaston kokonaisvaroista sijoitettiin vihreisiin joukkolainoihin, jotka vastaavat International Capital Markets Associationin (ICMA) Green Bond Principles -periaatteita tai vastaavan kaltaisia periaatteita ja/tai Climate Bonds Initiativen periaatteita. Loppuosa rahaston varoista saatettiin sijoittaa yhteiskunnallisiin joukkolainoihin tai muihin joukkolainoihin, jotka edistivät jotakin kestävä sijoitustavoitetta eivätkä aiheuttaneet merkittävää haittaa muille yhteiskunnallisille tai ympäristötavoitteille ja jotka noudattivat hyviä hallintotapoja.

Rahaston käyttämää vertailuindeksiä ei ollut nimetty vertailuarvoksi, jota käytettäisiin rahaston kestävä sijoitustavoitteen toteutumiseksi.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus kokonaisjoukkolainasijoituksista, jotka on sijoitettu ICMA-standardin tai vastaavien yhteiskunnallisten joukkovelkakirjojen standardin mukaisiin joukkovelkakirjoihin	Vihreitä joukkolainoja koskevat periaatteet, yhteiskunnallisia joukkolainoja koskevat periaatteet, kestäviä joukkolainoja koskevat ohjeet sekä kestävyys- sidottuja joukkolainoja koskevat periaatteet mittaavat, kuinka suuri osuus sijoituksista on ICMA:n (International Capital Market Association) standardien mukaisia. Yhdenmukaisuutta Climate Bonds Initiativen kanssa käytetään mittaamaan, kuinka suuri osuus sijoituksista on Climate Bonds Initiativen asettamien standardien mukaisia. Climate Bonds Initiative on kansainvälinen organisaatio, joka pyrkii saamaan globaaleja pääomia mukaan ilmastotoimiin ilmastoon liittyvien joukkolainastandardien, sertifiointijärjestelmän, toimintapolitiittisen sitouttamisen sekä markkinatietojen seurannan avulla.	77,95 % hallinnoitavista varoista	96,18 %	83,15 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Sovellettuus	Kattavuus
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus kokonaisjoukkolainasijoituksista, jotka on sijoitettu ICMA-standardin tai vastaavien yhteiskunnallisten joukkovelkakirjojen standardin mukaisesti joukkovelkakirjoihin	Vihreitä joukkolainoja koskevat periaatteet, yhteiskunnallisia joukkolainoja koskevat periaatteet, kestäviä joukkolainoja koskevat ohjeet sekä kestävyysyteen sidottuja joukkolainoja koskevat periaatteet mitataan, kuinka suuri osuus sijoituksista on ICMA:n (International Capital Market Association) standardien mukaisia. Yhdenmukaisuutta Climate Bonds Initiativen kanssa käytetään mittaamaan, kuinka suuri osuus sijoituksista on Climate Bonds Initiativen asettamien standardien mukaisia. Climate Bonds Initiative on kansainvälinen organisaatio, joka pyrkii saamaan globaaleja pääomia mukaan ilmasto- ja ympäristötoimiin ilmaston liittyvien joukkolainastandardien, sertifiointijärjestelmän, toimintapolitiittisen sitouttamisen sekä markkinatietojen seurannan avulla.	2024	77,95 % hallinnoitavista varoista	96,18 %	83,15 %
		2023	45,89 % hallinnoitavista varoista	97,77 %	48,59 %
		2022	81,01 % hallinnoitavista varoista	96,33 %	96,33 %

Sovellettuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla ”ei merkittävää haittaa” -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmatoon ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet ”ei merkittävää haittaa” -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin ”ei merkittävää haittaa” -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät ”ei merkittävää haittaa” -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopimukseen mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

”Ei merkittävää haittaa” -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	73 tCO2e	89,90 %	73,19 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	56 tCO2e	89,90 %	73,19 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	2.065 tCO2e	89,90 %	73,19 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	129 tCO2e	89,90 %	73,19 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	2.195 tCO2e	89,90 %	73,19 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	7 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	89,90 %	73,19 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	114 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	89,90 %	73,19 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	13 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	89,90 %	82,89 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	932 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	89,90 %	82,89 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	0,00 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	89,90 %	51,75 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	48,91 % uusiutumattoman energian kulutusta	89,90 %	44,26 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	89,90 %	0,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,69 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	3,16 %	2,31 %
		Sähkö-, kaas- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- torijoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	5,14 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,88 %	0,88 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	89,90 %	43,88 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	89,90 %	1,53 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,28 tonnia / milj. sijoitettua euroa	89,90 %	39,04 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	89,90 % 60,70 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,23 % ilman toiminta- periaatteita	89,90 % 56,24 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	21,73 % palkkaero	89,90 % 18,84 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	33,38 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	89,90 % 33,23 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	89,90 % 75,47 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN Sijoituksiin
SOVELLETTAVAT Indikaattorit**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Sovellettuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	308,54 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	6,28 %	6,28 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	6,28 %	1,69 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	6,28 %	1,69 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	6,28 %	6,28 %

Sovellettuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
16. huhtikuuta 2024

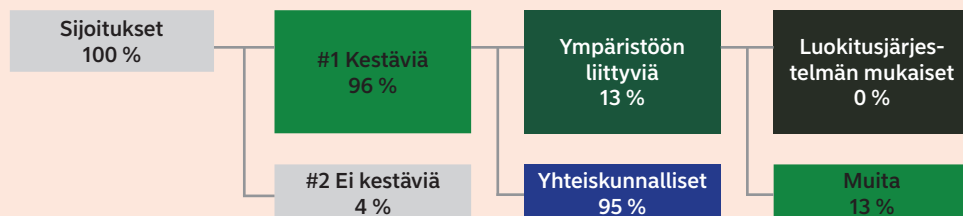
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Caisse d'Amortissement de la 1.75% 25-11-2027	Valtionvelkakirjat	4,97 %	Ranska
Nederlandse Waterschapsbank 0.25% 07-06-2024	Rahoitus	4,63 %	Alankomaat
European Union 0.000000% 02-06-2028	Valtionvelkakirjat	4,60 %	Belgia
Caisse Francaise de Financem 0.01% 07-05-2025	Valtionvelkakirjat	4,48 %	Ranska
Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 12-04-2028	Rahoitus	4,14 %	Ranska
African Development Bank 0.875% 24-05-2028	Valtionvelkakirjat	4,14 %	Norsunluurannikko
Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	Valtionvelkakirjat	4,06 %	Etelä-Korea
Kuntarahojitus Oyj 0.05% 10-09-2035	Valtionvelkakirjat	4,05 %	Suomi
Instituto de Credito Oficial 3.25% 31-10-2028	Valtionvelkakirjat	3,35 %	Espanja
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	Rahoitus	3,26 %	Ranska
Nederlandse Waterschapsbank 0.25% 19-01-2032	Rahoitus	3,06 %	Alankomaat
Deutsche Kreditbank AG 1.625% 05-05-2032	Rahoitus	3,02 %	Saksa



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Kestäviä kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

#2 Ei kestäviä sisältää sijoitukset, jotka eivät täytä kestäville sijoituksille asetettuja vaatimuksia.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoitoorganisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Käteinen	Käteinen	3,91 %
Viestintä	Internet	0,74 %
Viestintä	Viestintä	0,94 %
Viestintä	Televiestintä	3,06 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	1,54 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	3,26 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	0,86 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	1,38 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	0,77 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	3,20 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,00 %
Rahoitus	Pankit	30,66 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	7,32 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	-0,09 %
Valtionobligaatiot	Monikansalliset	6,54 %
Valtionobligaatiot	Kunnat	1,91 %
Valtionobligaatiot	Alueelliset (osavaltio/hallinnollinen alue)	4,05 %
Valtionobligaatiot	ALUEELLISET (OSAVALTIO/HALLINNOLLINEN ALUE)	0,97 %
Valtionobligaatiot	Valtioiden velkasitoumukset	25,44 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	0,88 %
Teknologia	Tietokone- ja viestintä	1,10 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	0,71 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	0,85 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä: ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

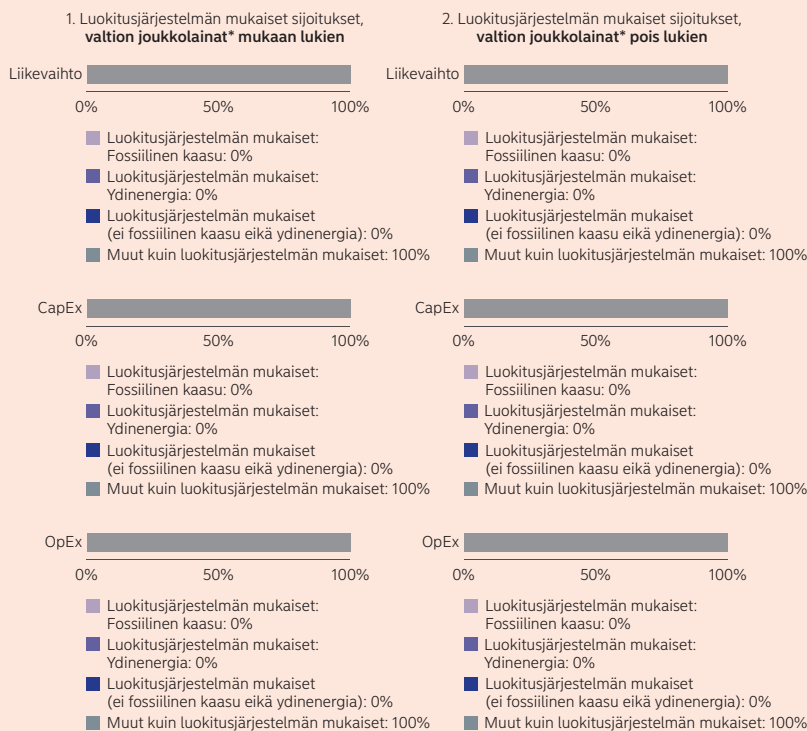
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,00 %
Yhteensä	0,00 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	0,00 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa **ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia** ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 13 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 95 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Ei kestäviä", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia sovellettiin yksittäiseen yhteisöön liittyviin johdannaisiin sellaisten yritysten ja liikkeeseenlaskijoiden pois sulkemiseksi, jotka olivat kansainvälisten pakotteiden kohteena tai jotka olivat rikkoneet vakavasti kansainvälisiä normeja ja joiden suhteen omistajaohjausta ei pidetty mahdollisena tai tehokkaana ratkaisuna. Käteiseen tai muun tyyppisiin johdannaisiin ei sovellettu vähimmäistason suojatoimia.



Mitä toimia on toteutettu kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset rahaston kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300WZ0EJW0K2LBI46

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 70 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liike-toimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	70,36 %	98,65 %	98,65 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	98,56 %	98,56 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	98,56 %	98,56 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	70,36 %	98,65 %	98,65 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	98,56 %	98,56 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	98,56 %	98,56 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmatoon ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäкитеerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	11.621 tCO2e	98,56 %	98,56 %
	Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	7.655 tCO2e	98,56 %	98,56 %
	Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	119.302 tCO2e	98,56 %	98,56 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	19.275 tCO2e	98,56 %	98,56 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	138.578 tCO2e	98,56 %	98,56 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	62 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,56 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	446 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	98,56 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	123 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,56 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	666 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	98,56 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	2,96 % sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin	98,56 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	86,74 % uusiutumattoman energian kulutusta	98,56 %
			16,03 % uusiutumattoman energian tuotantoa	98,56 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,42 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	38,23 %	37,20 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	4,78 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	3,83 %	3,83 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	1,13 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,35 %	1,35 %
		Rakentaminen (F)	0,17 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	3,95 %	3,95 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,18 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	10,55 %	10,44 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,05 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,52 %	1,52 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	1,12 %, joilla on kielteinen vaikutus	98,56 %	97,98 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,01 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,56 %	15,68 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	4,45 tonnia / milj. sijoitettua euroa	98,56 %	97,50 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	98,56 % 98,56 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	1,10 % ilman toiminta- periaatteita	98,56 % 97,85 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	9,34 % palkkaero	98,56 % 28,02 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	20,02 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	98,56 % 93,53 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,56 % 98,56 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

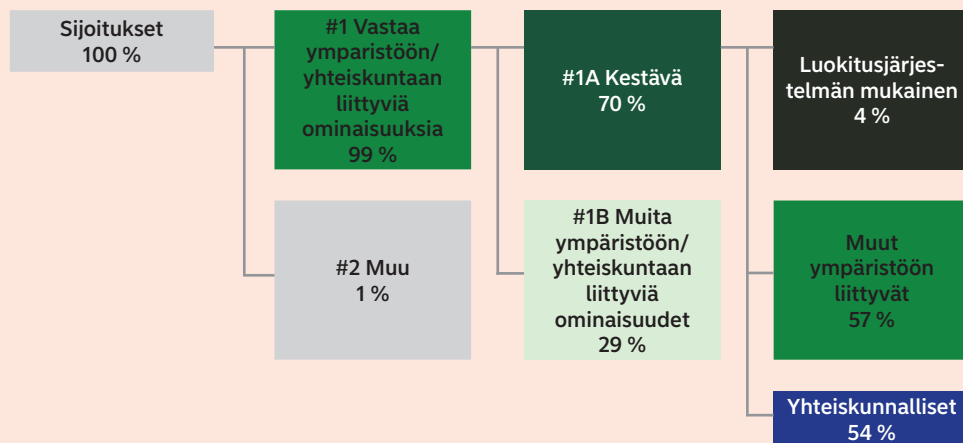
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknologia	5,37 %	Taiwan, Kiinan maakunta
Samsung Fire & Marine Insurance	Rahoitus	3,89 %	Etelä-Korea
SK Telecom	Viestintä	3,56 %	Etelä-Korea
DB Insurance	Rahoitus	3,14 %	Etelä-Korea
Alibaba Group Holding ADR	Viestintä	2,66 %	Kiina
Thai Beverage	Kulutus, ei-syklinen	2,59 %	Thaimaa
Telkom Indonesia Persero	Viestintä	2,45 %	Indonesia
Ambev	Kulutus, ei-syklinen	2,28 %	Brasilia
Samsung Electronics	Teknologia	2,27 %	Etelä-Korea
Sinopharm Group	Kulutus, ei-syklinen	2,23 %	Kiina
Ping An Insurance Group Co of China	Rahoitus	2,19 %	Kiina
China Longyuan Power Group	Yhdyskuntapalvelut	2,17 %	Kiina
Naspers	Viestintä	2,07 %	Etelä-Afrikka
Prosus	Viestintä	2,05 %	Alankomaat
Kimberly-Clark de Mexico	Kulutus, ei-syklinen	2,04 %	Meksiko



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	0,37 %
Käteinen	Käteinen	1,44 %
Viestintä	Mainonta	1,75 %
Viestintä	Internet	10,02 %
Viestintä	Viestintä	0,03 %
Viestintä	Televiestintä	7,76 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	1,55 %
Kulutus, syklinen	Kodinsisustus	2,74 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	3,15 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	8,92 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	3,44 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	8,11 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	2,46 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	2,04 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	4,82 %
Muut	Holding-yhtiöt, muut	0,02 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	1,35 %
Rahoitus	Pankit	4,82 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	0,56 %
Rahoitus	Vakuutus	9,71 %
Rahoitus	Sijoitusyhtiöt	0,64 %
Rahoitus	Kiinteistöt	1,04 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Elektroniikka	2,04 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	2,91 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	0,32 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	1,70 %
Teknologia	Tietokone- ja -laitteistot	2,48 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	7,64 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	1,12 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	3,01 %
Yhdyskuntapalvelut	Kaasu	0,67 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	1,35 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä: ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

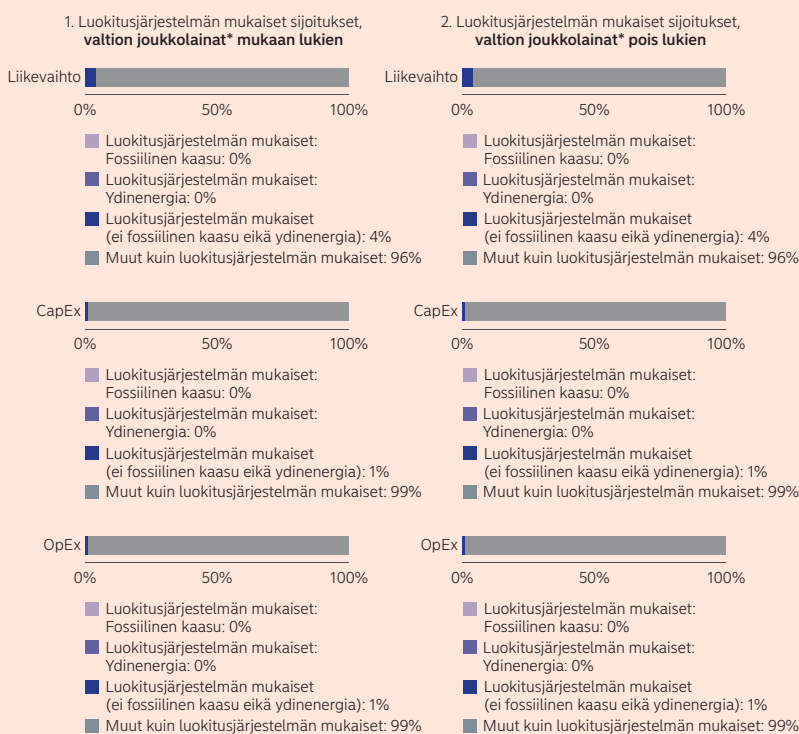
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainlainoista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	1,34 %
Yhteensä	1,34 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	3,85 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 57 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 54 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Stable Return Fund

Oikeushenkilötunnus: 549300J9YLZQT0W3Z531

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ ☒ Kyllä

☒ ☐ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 63 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liike-toimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Sovellettuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	63,20 %	94,29 %	94,29 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	94,32 %	94,32 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	94,32 %	94,32 %

Sovellettuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	63,20 %	94,29 %	94,29 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	94,32 %	94,32 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	94,32 %	94,32 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	48.628 tCO2e	91,86 %	91,66 %
	Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	20.244 tCO2e	91,86 %	91,66 %
	Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	437.478 tCO2e	91,86 %	91,66 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	68.891 tCO2e	91,86 %	91,66 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	506.369 tCO2e	91,86 %	91,66 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	18 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	91,86 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	135 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	91,86 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	79 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	91,86 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	473 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	91,86 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	2,88 % sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin	91,86 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	56,56 % uusiutumattoman energian kulutusta	84,56 %
			54,87 % uusiutumattoman energian tuotantoa	2,49 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,26 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	28,39 %	28,39 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	3,78 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,76 %	2,76 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,54 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,71 %	0,71 %
		Rakentaminen (F)	0,15 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,18 %	1,18 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,07 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	7,57 %	7,56 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,21 %	0,21 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	2,80 %, joilla on kielteinen vaikutus	91,86 %	91,40 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,01 tonnia / milj. sijoitettua euroa	91,86 %	1,27 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,48 tonnia / milj. sijoitettua euroa	91,86 %	88,39 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	2,71 % osallisina rikkomuksissa	91,86 % 91,75 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,08 % ilman toiminta- periaatteita	91,86 % 91,37 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	8,18 % palkkaero	91,86 % 53,26 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	36,26 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	91,86 % 90,18 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	91,86 % 90,66 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	343,52 tCO2e / milj. euroa BKT:tä	2,46 %	2,46 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	2,46 %	2,28 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	2,46 %	2,28 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	2,46 %	2,46 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

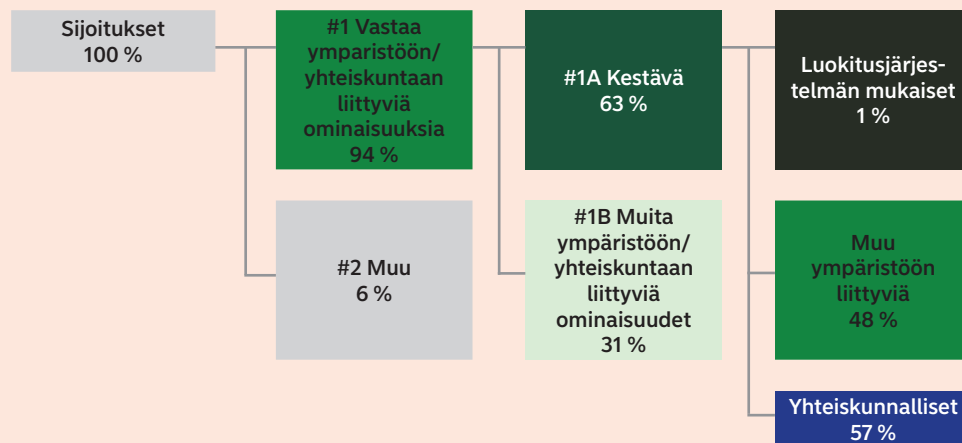
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Alphabet	Viestintä	4,44 %	Yhdysvallat
Microsoft	Teknologia	4,02 %	Yhdysvallat
Automatic Data Processing	Kulutus, ei-syklinen	2,55 %	Yhdysvallat
Novo Nordisk B	Kulutus, ei-syklinen	2,25 %	Tanska
Coca-Cola	Kulutus, ei-syklinen	2,17 %	Yhdysvallat
Visa	Rahoitus	2,16 %	Yhdysvallat
Johnson & Johnson	Kulutus, ei-syklinen	1,99 %	Yhdysvallat
PepsiCo	Kulutus, ei-syklinen	1,74 %	Yhdysvallat
AutoZone	Kulutus, syklinen	1,70 %	Yhdysvallat
Fortinet	Teknologia	1,66 %	Yhdysvallat
Mastercard	Rahoitus	1,61 %	Yhdysvallat
Starbucks	Kulutus, syklinen	1,56 %	Yhdysvallat
Accenture	Teknologia	1,55 %	Irlanti
Monster Beverage	Kulutus, ei-syklinen	1,49 %	Yhdysvallat
NIKE	Kulutus, syklinen	1,48 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	0,58 %
Käteinen	Käteinen	5,88 %
Viestintä	Mainonta	0,03 %
Viestintä	Internet	8,28 %
Viestintä	Viestintä	1,14 %
Viestintä	Televiestintä	4,19 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	2,04 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,08 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	0,64 %
Kulutus, syklinen	Kodinsisustus	0,06 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	7,79 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	6,75 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	0,07 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	3,85 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	3,08 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	3,82 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	1,24 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	4,61 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	0,93 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	8,50 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,00 %
Energia	Vaihtoehtoiset energianlähteet	0,09 %
Rahoitus	Pankit	1,93 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	5,14 %
Rahoitus	Vakuutus	2,78 %
Rahoitus	Sijoitusyhtiöt	0,06 %
Rahoitus	Kiinteistöt	0,07 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	-0,21 %
Valtionobligaatit	Valtioiden velkasitoumukset	2,54 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	0,33 %
Teollisuus	Elektroniikka	0,55 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	1,11 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	0,66 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	0,46 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	0,01 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,31 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	4,12 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	2,61 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	11,06 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	2,76 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	0,05 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

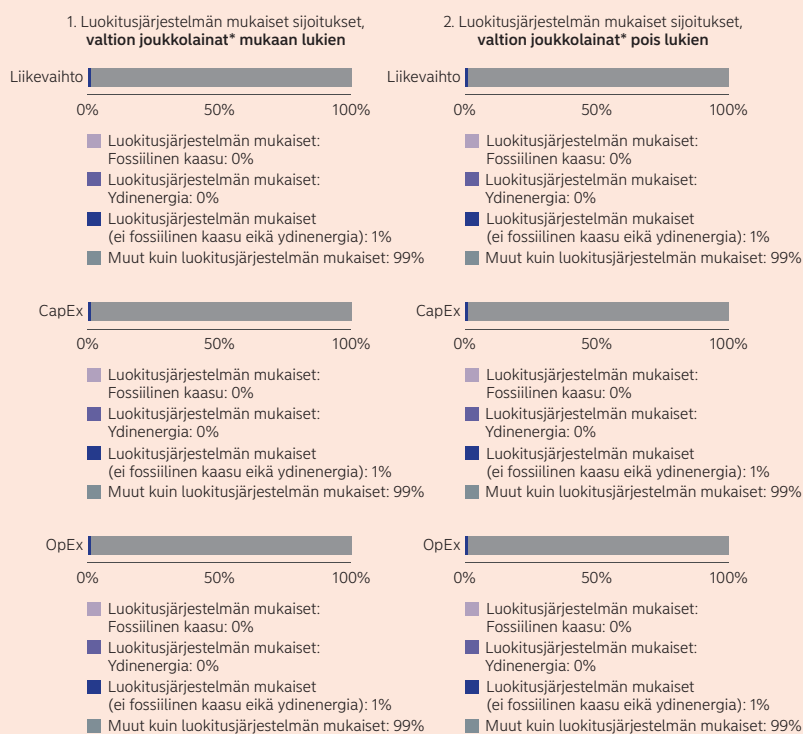
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,01 %
Mahdollistavat toiminnot	0,52 %
Yhteensä	0,53 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	1,42 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 48 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 57 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisällyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - Swedish Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300UUOKOX2ZFY6A72

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ %** tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 44 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyyssindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopimuksen mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	44,17 %	98,58 %	98,58 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	98,35 %	98,35 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	98,35 %	98,35 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	44,17 %	98,58 %	98,58 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	98,35 %	98,35 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	98,35 %	98,35 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	66 tCO2e	79,70 %	73,88 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	49 tCO2e	79,70 %	73,88 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	30.224 tCO2e	79,70 %	73,88 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	114 tCO2e	79,70 %	73,88 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	30.339 tCO2e	79,70 %	73,88 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	1 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	79,70 %	73,88 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	306 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	79,70 %	73,88 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	3 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	79,70 %	73,88 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	1.094 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	79,70 %	73,88 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	0,00 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	79,70 %	70,25 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	63,68 % uusiutumattoman energian kulutusta	79,70 %	46,01 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	79,70 %	0,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,06 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	3,13 %	3,13 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- torijoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	79,70 %	56,59 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	79,70 %	4,73 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,20 tonnia / milj. sijoitettua euroa	79,70 %	65,49 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	79,70 % 75,35 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	79,70 % 71,16 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	19,89 % palkkaero	79,70 % 22,03 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	36,10 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	79,70 % 72,49 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	79,70 % 75,35 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	219,73 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	18,66 %	18,66 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	18,66 %	18,66 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	18,66 %	18,66 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	18,66 %	18,66 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

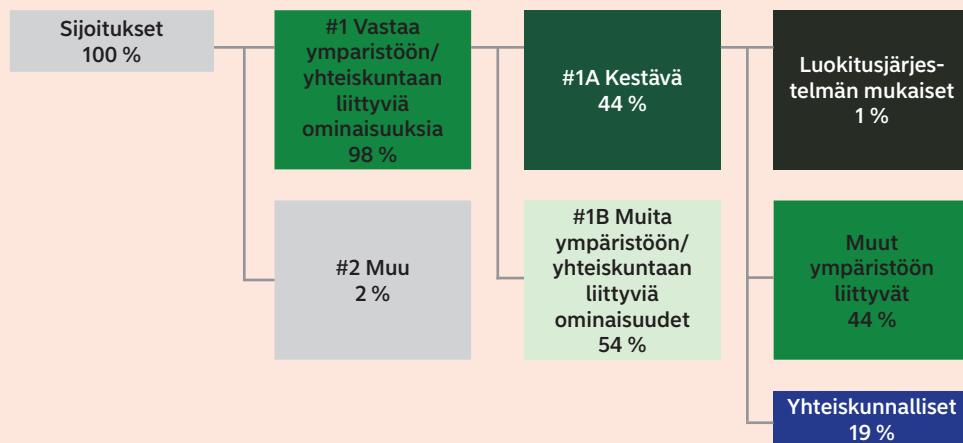
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	Valtionvelkakirjat	9,64 %	Ruotsi
Stadshypotek AB 2% 01-09-2028	Rahoitus	8,80 %	Ruotsi
Lansforsakringar Hypotek AB 3% 19-09-2029	Rahoitus	5,90 %	Ruotsi
Sparbanken Skane AB 0.58% 21-01-2026	Rahoitus	5,81 %	Ruotsi
Lansforsakringar Hypotek AB 3.75% 30-09-2030	Rahoitus	5,74 %	Ruotsi
Landshypotek Bank AB 0.615% 18-11-2025	Rahoitus	5,55 %	Ruotsi
Sandvik AB 1.238% 18-02-2025	Teollisuus	4,73 %	Ruotsi



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Käteinen	Käteinen	1,65 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	9,87 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	0,34 %
Johdannaiset	Johdannaiset	-0,01 %
Rahoitus	Pankit	48,07 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	14,57 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Valtionobligaatit	Alueelliset (osavaltio/hallinnollinen alue)	0,96 %
Valtionobligaatit	Valtioiden velkasitoumukset	18,66 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	4,73 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	1,15 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

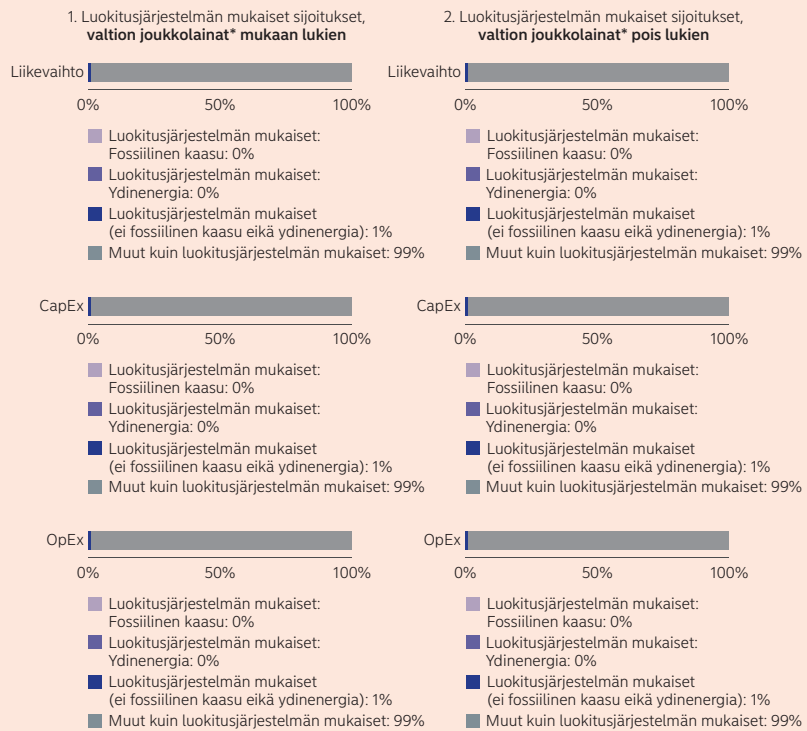
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,02 %
Mahdollistavat toiminnot	0,03 %
Yhteensä	0,05 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	0,81 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 44 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 19 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi:

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Oikeushenkilötunnus: 549300EYJ804J45M4O43

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 74 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liike-toimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Sovellettuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	74,13 %	97,37 %	97,37 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	97,83 %	97,83 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	97,83 %	97,83 %

Sovellettuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyys-indikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	74,13 %	97,37 %	97,37 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	97,83 %	97,83 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	97,83 %	97,83 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävä tavoitetta tai jotakin YK:n kestävä kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävä kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmatoon ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	3.125 tCO2e	97,83 %	87,01 %
	Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	685 tCO2e	97,83 %	87,01 %
	Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	40.225 tCO2e	97,83 %	87,01 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	3.809 tCO2e	97,83 %	87,01 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	44.035 tCO2e	97,83 %	87,01 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	30 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	97,83 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	387 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	97,83 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	32 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,83 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	823 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	97,83 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	1,46 % sijoituksia fossiiliin polttoaineisiin	97,83 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	50,74 % uusiutumattoman energian kulutusta	97,83 %
			0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	97,83 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Teollisuus (C)	0,38 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	6,27 %	6,27 %
	Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,28 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,14 %	0,30 %
	Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- toriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
	Kiinteistöalan toiminta (L)	0,11 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,94 %	0,94 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	2,16 %, joilla on kielteinen vaikutus	97,83 % 79,19 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,08 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,83 % 16,23 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	105,96 tonnia / milj. sijoitettua euroa	97,83 % 84,79 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	97,83 % 93,05 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	97,83 % 88,93 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	11,32 % palkkaero	97,83 % 41,54 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	38,76 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	97,83 % 80,56 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	97,83 % 92,13 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

**Haitallisuutta kuvaava
kestävyysindikaattori**

Mittari

Mittarin arvo

Soveltuvuus

Kattavuus

Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	0,00 tCO2e / milj. euroa BKT:tä	0,00 %	0,00 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
1.tammikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

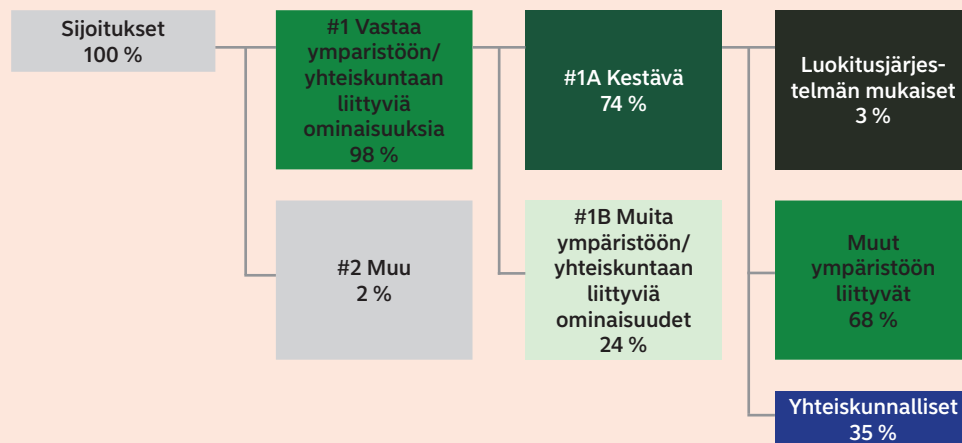
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Stadshypotek AB 0.5% 01-06-2026	Rahoitus	7,63 %	Ruotsi
Swedbank Hypotek AB 1% 18-03-2026	Rahoitus	7,09 %	Ruotsi
Nordea Hypotek AB 1% 16-06-2027	Rahoitus	6,60 %	Ruotsi
Lansforsakringar Hypotek AB 1.25% 17-09-2025	Rahoitus	6,04 %	Ruotsi
Billerud Aktiebolag FRN 09-02-2026	Teollisuus	3,75 %	Ruotsi
OP Corporate Bank plc FRN 03-06-2030	Rahoitus	3,21 %	Suomi
Lifco AB FRN 06-03-2026	Kulutus, ei-syklinen	3,01 %	Ruotsi
Swedbank Hypotek AB 1% 18-06-2025	Rahoitus	2,89 %	Ruotsi
Castellum AB FRN 15-03-2027	Rahoitus	2,73 %	Ruotsi
Nibe Industrier AB FRN 03-06-2026	Teollisuus	2,56 %	Ruotsi
Hexagon AB FRN 07-12-2026	Teollisuus	2,34 %	Ruotsi



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	0,46 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	4,28 %
Käteinen	Käteinen	1,57 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	1,95 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	0,28 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	0,96 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	4,46 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	5,46 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	0,31 %
Rahoitus	Pankit	28,65 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	20,16 %
Rahoitus	Sijoitusyhtiöt	2,84 %
Rahoitus	Kiinteistöt	5,91 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	3,59 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	2,07 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	0,31 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	5,20 %
Teollisuus	Muu valmistus	2,25 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	6,74 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	2,58 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

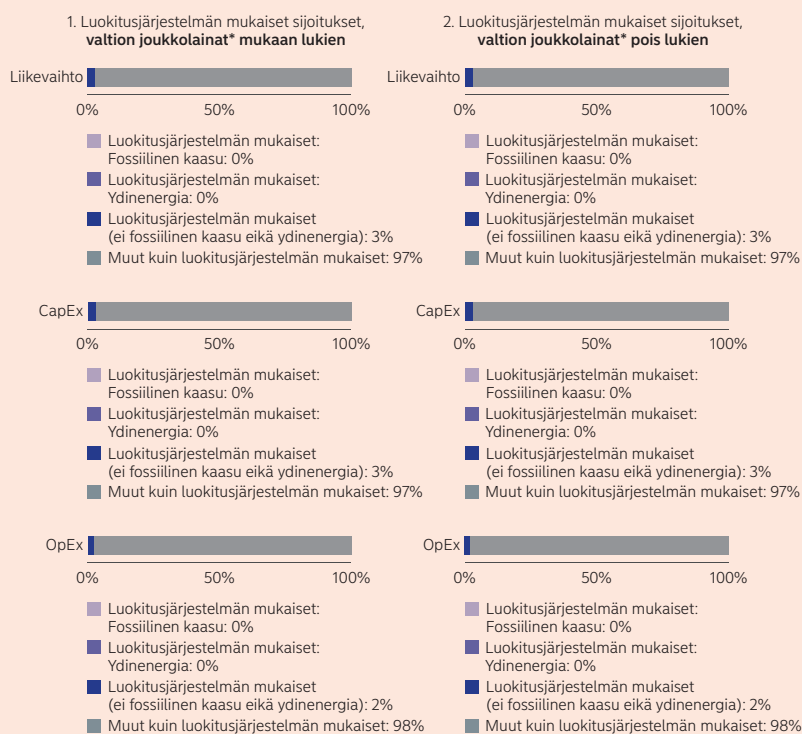
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästöt vastavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,19 %
Mahdollistavat toiminnot	0,22 %
Yhteensä	0,41 %

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	2,75 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 68 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 35 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - US Corporate Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300O0DPKZ5NNFM175

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ %** tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 44 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyyssindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	44,06 %	99,19 %	99,19 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	99,19 %	99,19 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusaarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusaarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäkritereitä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiestä tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,03 % osallisina rikkomuksissa	97,27 %	91,52 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	97,27 %	91,10 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

**Haitallisuutta kuvaava
kestävyysindikaattori**

Mittari

Mittarin arvo

Soveltuvuus

Kattavuus

Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	343,52 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	1,92 %	1,92 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	1,92 %	1,88 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	1,92 %	1,88 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältävät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	1,92 %	1,92 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
3. huhtikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

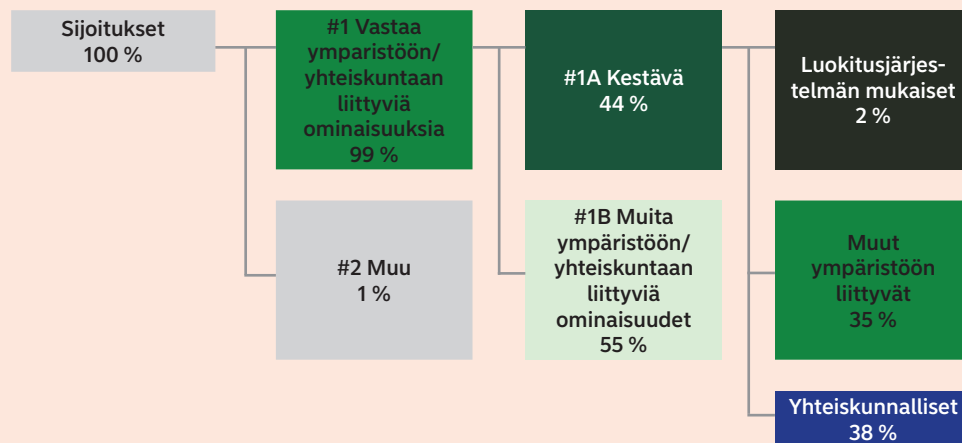
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	Rahoitus	1,27 %	Yhdysvallat
Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	Rahoitus	1,15 %	Yhdysvallat
Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	Rahoitus	0,83 %	Yhdysvallat
Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	Yhdyskuntapalvelut	0,81 %	Yhdysvallat
UBS Group AG 6.301% MULTI 22-09-2034	Rahoitus	0,78 %	Sveitsi
Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	Kulutus, ei-syklinen	0,74 %	Yhdysvallat
Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	Rahoitus	0,70 %	Yhdysvallat
Warnermedia Holdings Inc 5.141% 15-03-2052	Kulutus, syklinen	0,69 %	Yhdysvallat
Ford Motor Credit Co LLC 7.2% 10-06-2030	Kulutus, syklinen	0,67 %	Yhdysvallat
Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	Yhdyskuntapalvelut	0,66 %	Yhdysvallat
HCA Inc 5.9% 01-06-2053	Kulutus, ei-syklinen	0,62 %	Yhdysvallat
UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	Rahoitus	0,60 %	Sveitsi
Intesa Sanpaolo SpA 7.2% 28-11-2033	Rahoitus	0,59 %	Italia
Kinder Morgan Inc 4.8% 01-02-2033	Energia	0,59 %	Yhdysvallat
Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	Rahoitus	0,59 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

● Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	0,74 %
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	0,19 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	0,27 %
Käteinen	Käteinen	0,81 %
Viestintä	Internet	0,06 %
Viestintä	Viestintä	3,89 %
Viestintä	Televiestintä	4,14 %
Kulutus, syklinen	Lentoyhtiöt	2,17 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	3,50 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	0,29 %
Kulutus, syklinen	Viihde	0,69 %
Kulutus, syklinen	Kodinsisustus	0,02 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	0,09 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	1,50 %
Kulutus, syklinen	Lelut/pelit/harrastukset	0,02 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	0,76 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	0,45 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	1,98 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	0,94 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	0,58 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	2,67 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	2,03 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,00 %
Energia	Öljy ja kaasu	2,22 %
Energia	Putkistot	4,42 %
Rahoitus	Pankit	24,02 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	5,48 %
Rahoitus	Vakuutus	7,76 %
Rahoitus	Sijoitusyhtiöt	0,51 %
Rahoitus	Kiinteistöt	0,27 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	5,46 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Valtionobligaatit	Valtioiden velkasitoumukset	1,92 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	0,13 %
Teollisuus	Elektroniikka	0,33 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	0,26 %
Teollisuus	Käsityökalut/konetyökalut	0,06 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	0,23 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	0,78 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,56 %
Teollisuus	Kuorma-autoliikenne ja leasing	0,36 %
Asuntolainavakuudelliset arvopaperit	FNMA COLLATERAL	1,37 %
Teknologia	Tietokone- ja laitteistot	1,06 %
Teknologia	Toimistolaitteet	0,19 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	1,71 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	1,53 %

Toimiala	Alaluokka	Varat
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	9,28 %
Yhdyskuntapalvelut	Kaasu	2,12 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	0,20 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

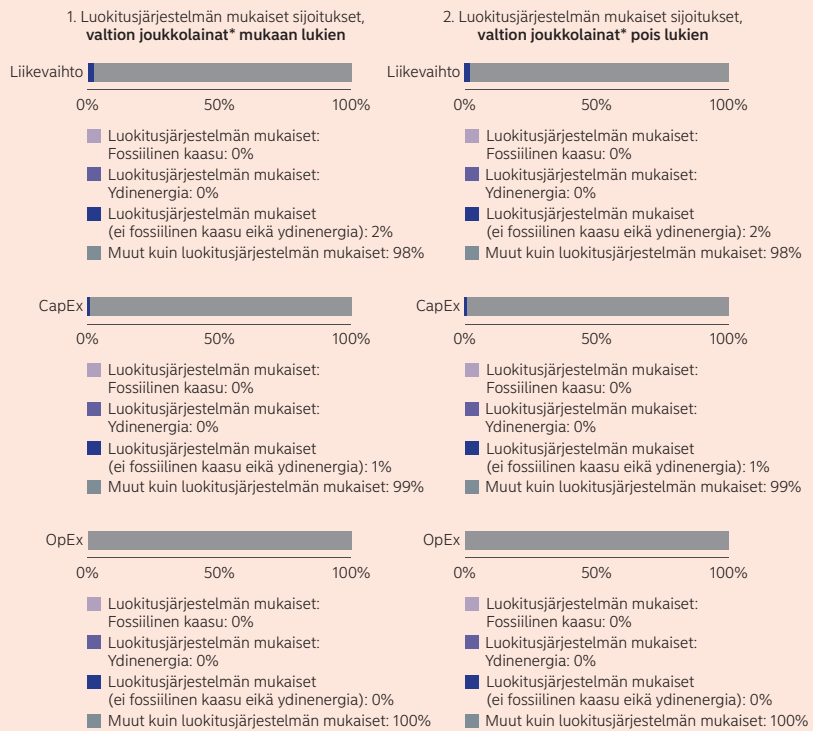
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,03 %
Mahdollistavat toiminnot	0,12 %
Yhteensä	0,15 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 35 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 38 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Oikeushenkilötunnus: 549300V3BOFEO3N8NJ79

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ ☒ Kyllä

☒ ☐ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite**, _____% tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: _____%

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 51 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

ESG-luokitus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla oli myönteiset ESG-luokitukset. ESG viittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyviin tekijöihin. NAM tai jokin ulkopuolinen tiedontuottaja on analysoinut ja luokitellut sijoituskohteena olevat yritykset tai liikkeeseenlaskijat sen varmistamiseksi, että ainoastaan sellaisten yritysten arvopaperit, jotka täyttivät ESG-luokituksen vähimmäisvaatimuksen, kelpuutettiin sijoituskohteiksi ja matalimpia ESG-ratingeja saaneet kohteet suljettiin pois.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	49,33 %	98,94 %	98,94 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	0,00 %	98,99 %	98,99 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	98,99 %	98,99 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	98,99 %	98,99 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Kestävyysindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	2024	49,33 %	98,94 %	98,94 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta joiden ESG-luokitus ei saavuta vähimmäistasoa	2024	0,00 %	98,99 %	98,99 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	98,99 %	98,99 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	98,99 %	98,99 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus	
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Kasvihuonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	172.446 tCO2e	95,68 %	93,83 %
		Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	25.480 tCO2e	95,68 %	93,83 %
		Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	651.498 tCO2e	95,68 %	93,83 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	197.928 tCO2e	95,68 %	93,83 %
		Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	849.426 tCO2e	95,68 %	93,83 %
	Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	105 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	95,68 %	93,83 %
		Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	451 tCO2e / milj. sijoitettua euroa	95,68 %	93,83 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	168 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	95,68 %	94,92 %
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	713 tCO2e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	95,68 %	94,92 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	7,04 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	95,68 %	91,41 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energiälähteisiin ilmaistuna prosentteina energiälähteiden kokonaismäärästä	68,44 % uusiutumattoman energian kulutusta	95,68 %	73,45 %
			80,45 % uusiutumattoman energian tuotantoa	95,68 %	5,68 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,33 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	4,66 %	4,66 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	4,63 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	2,53 %	2,53 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,51 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,17 %	0,17 %
		Rakentaminen (F)	0,47 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,52 %	0,52 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- torijoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,06 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,77 %	1,77 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	1,64 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,30 %	0,30 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,53 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	1,77 %	1,75 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	2,90 %, joilla on kielteinen vaikutus	95,68 %	92,95 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	95,68 %	1,03 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	2,57 tonnia / milj. sijoitettua euroa	95,68 %	91,50 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	95,68 % 91,83 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,24 % ilman toiminta- periaatteita	95,68 % 93,27 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	13,74 % palkkaero	95,68 % 38,41 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	34,17 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	95,68 % 91,38 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	95,68 % 91,30 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	343,52 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	3,31 %	3,31 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	3,31 %	3,16 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	3,31 %	3,16 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	3,31 %	3,31 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

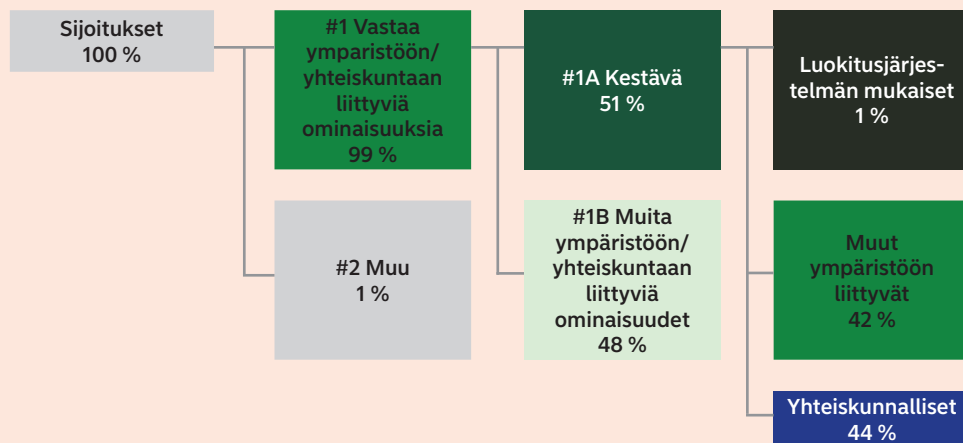
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Bank of America Corp 5.872% MULTI 15-09-2034	Rahoitus	0,79 %	Yhdysvallat
Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	Rahoitus	0,74 %	Yhdysvallat
Verizon Communications Inc 2.355% 15-03-2032	Viestintä	0,71 %	Yhdysvallat
Warnermedia Holdings Inc 5.141% 15-03-2052	Kulutus, syklinen	0,69 %	Yhdysvallat
Bank of America Corp 5.202% MULTI 25-04-2029	Rahoitus	0,66 %	Yhdysvallat
Ford Motor Credit Co LLC 7.2% 10-06-2030	Kulutus, syklinen	0,65 %	Yhdysvallat
Freddie Mac Pool 6% 01-07-2053	Rahoitus	0,63 %	Yhdysvallat
HCA Inc 5.9% 01-06-2053	Kulutus, ei-syklinen	0,61 %	Yhdysvallat
General Motors Co 5.4% 15-10-2029	Kulutus, syklinen	0,60 %	Yhdysvallat
Palomino Funding Trust I 7.233% 17-05-2028	Yhdyskuntapalvelut	0,59 %	Yhdysvallat
Fannie Mae Pool 5% 01-03-2053	Rahoitus	0,59 %	Yhdysvallat
AT&T Inc 5.4% 15-02-2034	Viestintä	0,55 %	Yhdysvallat
Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	Rahoitus	0,53 %	Yhdysvallat
KeyBank NA/Cleveland OH 4.9% 08-08-2032	Rahoitus	0,53 %	Yhdysvallat
Paramount Global 4.95% 19-05-2050	Viestintä	0,52 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	1,26 %
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	0,13 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	0,19 %
Käteinen	Käteinen	1,01 %
Viestintä	Internet	0,39 %
Viestintä	Viestintä	3,67 %
Viestintä	Televiestintä	5,48 %
Kulutus, syklinen	Lentoyhtiöt	0,60 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	0,17 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	4,67 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	0,15 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	0,21 %
Kulutus, syklinen	Viihde	0,71 %
Kulutus, syklinen	Asuntorakentaminen	0,08 %
Kulutus, syklinen	Kodinsisustus	0,03 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	0,14 %
Kulutus, syklinen	Majoitus	0,55 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	2,60 %
Kulutus, syklinen	Lelut/pelit/harrastukset	0,09 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	0,50 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	0,64 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	2,03 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	0,02 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	1,70 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteet	0,63 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystuotteiden palvelut	2,92 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	0,02 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	2,93 %
Johdannaiset	Johdannaiset	0,00 %
Energia	Putkistot	0,21 %
Rahoitus	Pankit	21,41 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	5,35 %
Rahoitus	Vakuutus	7,33 %
Rahoitus	Kiinteistöt	0,30 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	7,48 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Valtionobligaatit	Valtioiden velkasitoumukset	3,31 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	0,55 %
Teollisuus	Elektroniikka	0,45 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	0,56 %
Teollisuus	Käsityökalut/konetyökalut	0,05 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	0,41 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	0,67 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	0,80 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,82 %
Teollisuus	Kuorma-autoliikenne ja leasing	0,47 %

Toimiala	Alaluokka	Varat
Asuntolainavakuudelliset arvopaperit	FNMA COLLATERAL	2,53 %
Teknologia	Tietokonelaitteistot	1,39 %
Teknologia	Toimistolaitteet	0,15 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	2,31 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	1,98 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	7,23 %
Yhdyskuntapalvelut	Vesi	0,69 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

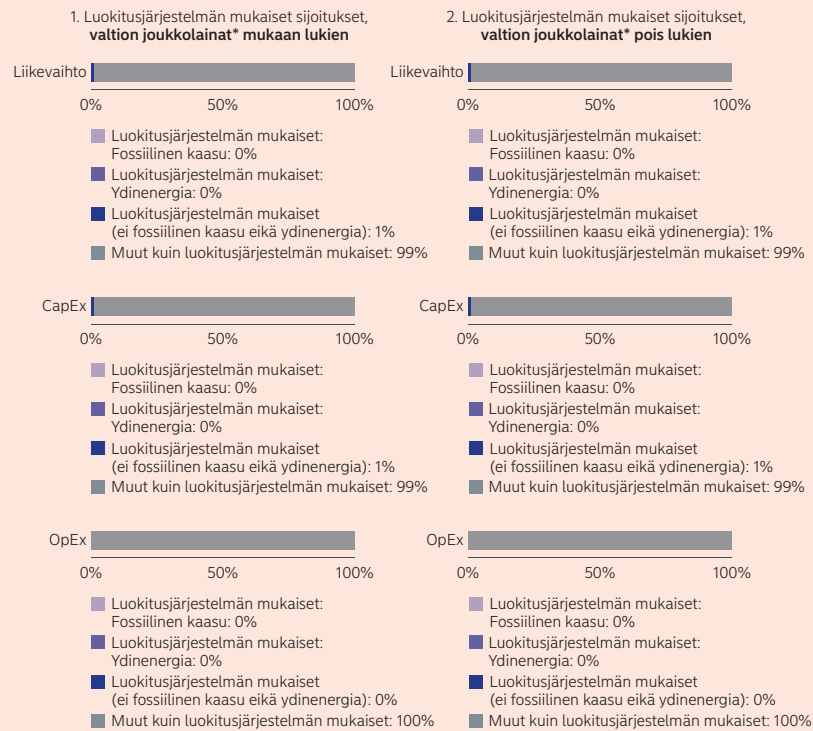
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästöt vastavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojausmet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,02 %
Mahdollistavat toiminnot	0,12 %
Yhteensä	0,13 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	1,04 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 42 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 44 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - US High Yield Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300LGWN67EY1CKC88

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ %** tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 37 % oli kestäviä sijoituksia

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjainen seulonta Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsotaan liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	Kestävien sijoitusten prosenttiosuus	37,04 %	98,93 %	98,93 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	98,93 %	98,93 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusaarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusaarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

- **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävästä tavoitteesta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

- **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla ”ei merkittävää haittaa” -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet ”ei merkittävää haittaa” -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin ”ei merkittävää haittaa” -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät ”ei merkittävää haittaa” -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjaan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

”Ei merkittävää haittaa” -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,12 % osallisina rikkomuksissa	98,93 %	78,98 %
	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	98,93 %	77,97 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIIJOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	0,00 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	0,00 %	0,00 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	0,00 %	0,00 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
3. huhtikuuta 2024 -
31. joulukuuta 2024

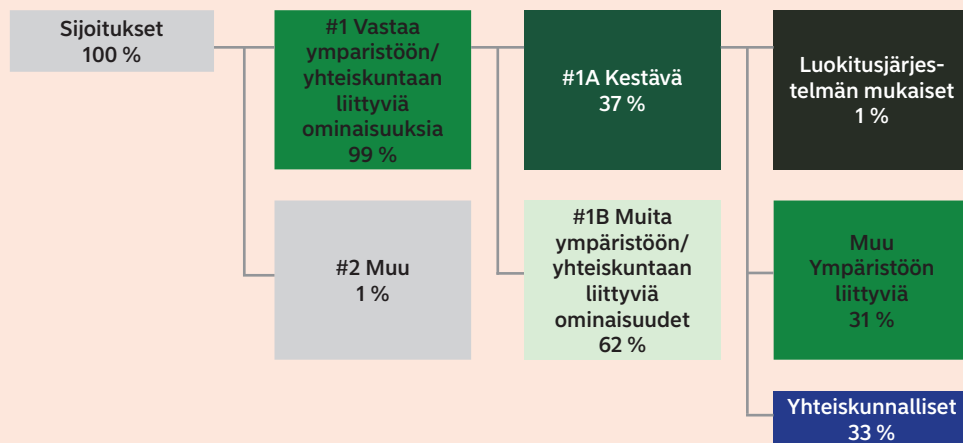
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
Venture Global LNG Inc 8.375% 01-06-2031	Energia	1,22 %	Yhdysvallat
CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	Viestintä	1,10 %	Yhdysvallat
Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	Yhdyskuntapalvelut	1,09 %	Yhdysvallat
Carnival Corp 6% 01-05-2029	Kulutus, syklinen	0,74 %	Yhdysvallat
Comstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029	Energia	0,73 %	Yhdysvallat
Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	Perusteollisuus	0,72 %	Australia
Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	Kulutus, syklinen	0,71 %	Yhdysvallat
Dana Inc 4.5% 15-02-2032	Kulutus, syklinen	0,71 %	Yhdysvallat
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	Kulutus, ei-syklinen	0,71 %	Yhdysvallat
CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	Viestintä	0,69 %	Yhdysvallat
Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	Viestintä	0,67 %	Alankomaat
INEOS Finance PLC 6.75% 15-05-2028	Perusteollisuus	0,65 %	Yhdistynyt kuningaskunta
TK Elevator US Newco Inc 5.25% 15-07-2027	Teollisuus	0,64 %	Yhdysvallat
NCL Finance Ltd 6.125% 15-03-2028	Kulutus, syklinen	0,64 %	Yhdysvallat
WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	Kulutus, ei-syklinen	0,63 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Perusteollisuus	Kemikaalit	4,41 %
Perusteollisuus	Metsätalouden tuotteet ja paperi	0,53 %
Perusteollisuus	Rauta- ja terästeollisuus	1,21 %
Perusteollisuus	Kaivostoiminta	1,01 %
Käteinen	Käteinen	0,98 %
Viestintä	Mainonta	1,14 %
Viestintä	Internet	2,55 %
Viestintä	Viestintä	8,93 %
Viestintä	Televiestintä	3,61 %
Kulutus, syklinen	Lentoyhtiöt	0,57 %
Kulutus, syklinen	Vaatetus	0,23 %
Kulutus, syklinen	Autonvalmistajat	0,24 %
Kulutus, syklinen	Autojen osat ja tarvikkeet	1,54 %
Kulutus, syklinen	Jakelu/tukkukauppa	0,88 %
Kulutus, syklinen	Viihde	3,52 %
Kulutus, syklinen	Asuntorakentaminen	0,28 %
Kulutus, syklinen	Kotitaloustavarat	0,80 %
Kulutus, syklinen	Vapaa-aika	2,38 %
Kulutus, syklinen	Majoitus	0,96 %
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa	3,33 %
Kulutus, ei-syklinen	Maatalous	0,40 %
Kulutus, ei-syklinen	Juomat	0,97 %
Kulutus, ei-syklinen	Bioteknologia	0,29 %
Kulutus, ei-syklinen	Liike-elämän palvelut	7,22 %
Kulutus, ei-syklinen	Kosmetiikka/henkilökohtainen hygienia	0,62 %
Kulutus, ei-syklinen	Elintarvikkeet	2,53 %
Kulutus, ei-syklinen	Terveystieteiden palvelut	2,13 %
Kulutus, ei-syklinen	Kotitaloustuotteet/tarvikkeet	0,91 %
Kulutus, ei-syklinen	Lääketeollisuus	2,48 %
Muut	Holding-yhtiöt, muut	0,27 %
Energia	Hiili	0,06 %
Energia	Öljy ja kaasu	7,78 %
Energia	Öljyn- ja kaasuntuotantoon liittyvät palvelut	0,27 %
Energia	Putkistot	4,35 %
Rahoitus	Pankit	1,55 %
Rahoitus	Muut rahoituspalvelut	3,62 %
Rahoitus	Vakuutus	0,51 %
Rahoitus	Sijoitusyhtiöt	0,52 %
Rahoitus	REIT-kiinteistösijoitusrahastot	4,14 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Teollisuus	Ilmailu/puolustus	1,02 %
Teollisuus	Rakennusmateriaalit	2,10 %
Teollisuus	Sähkötarvikkeet ja -laitteet	1,12 %
Teollisuus	Elektroniikka	0,52 %
Teollisuus	Rakennustoiminta ja -suunnittelu	1,20 %
Teollisuus	Ympäristönvalvonta	1,36 %

Toimiala	Alaluokka	Varat
Teollisuus	Käsityökalut/konetyökalut	0,16 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – rakennus- ja kaivostoiminta	0,10 %
Teollisuus	Koneet ja laitteet – muut	1,11 %
Teollisuus	Muu valmistus	0,30 %
Teollisuus	Pakkaukset ja pakkausmateriaalit	2,77 %
Teollisuus	Kuljetus ja liikenne	0,65 %
Teknologia	Tietokonelaitteistot	0,57 %
Teknologia	Puolijohdeteollisuus	0,59 %
Teknologia	Tietokoneohjelmistot	2,14 %
Yhdyskuntapalvelut	Sähkö	4,00 %
Yhdyskuntapalvelut	Kaasu	0,56 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

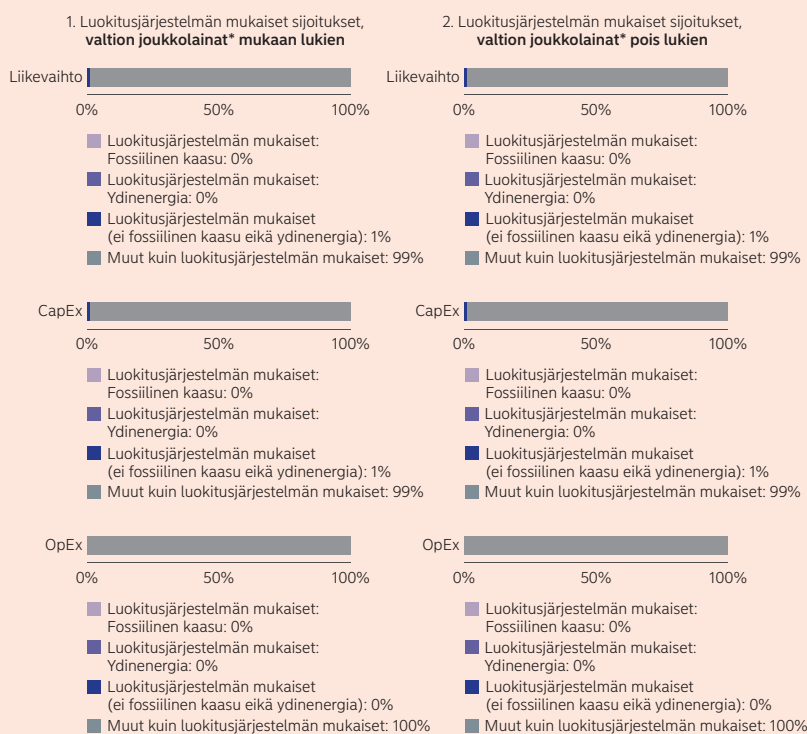
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnot, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästöt vastavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainlainoista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,01 %
Mahdollistavat toiminnot	0,25 %
Yhteensä	0,26 %



ovat
ympäristötavoitteita edistäviä
kestäviä sijoituksia, **joissa ei
oteta huomioon** asetuksen
(EU) 2020/852 mukaisia
ympäristön kannalta kestäviä
taloudellisia toimintoja
koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 31 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 33 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

LIITE IV

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Nordea 1 - US Total Return Bond Fund
Oikeushenkilötunnus: 549300MO84XW9D10JW85

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite, _____ %** tehtiin

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: _____ %**

☒ Sillä **edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 24 % oli kestäviä sijoituksia

☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Kestävyyssindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuotteen edistämät ominaisuudet ovat voineet olla ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ja sisältää esim. seuraavia elementtejä:

Kestävät sijoitukset Vaikka rahasto ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia, se edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla osittain yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka on määritetty YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa (SDG) ja/tai EU:n kestävyysluokitusjärjestelmässä, eivätkä samaan aikaan aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle, ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset Rahasto edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sulkemalla pois yritykset, jotka katsottiin liiketoimintojensa tai toimintatapojensa vuoksi sopimattomiksi.

Nordea Asset Managementin Pariisin ilmastopimuksen mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet Rahasto ei sijoittanut fossiilisia polttoaineita tuottaviin yrityksiin, ellei niillä ollut uskottavaa siirtymästrategiaa.

Rahastolle ei ollut nimetty vertailuarvoa siinä tarkoituksessa, että sen avulla voitaisiin saavuttaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, joita rahasto edistää.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	0,00 %	97,79 %	97,79 %
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	0,00 %	97,79 %	97,79 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuuserään), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuuserään), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Kestävyyssindikaattori	Mittari	Viitekausi	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät läpäise toimiala- ja arvopohjaista seulontaa	2024	0,00 %	97,79 %	97,79 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	Sellaisten sijoitusten prosenttiosuus, jotka ovat rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, mutta eivät noudata NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita	2024	0,00 %	97,79 %	97,79 %
		2023	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu
		2022	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu	Tieto puuttuu

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto osittain sijoitti, oli edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta tai vaihtoehtoisesti olla mukana EU:n luokitusjärjestelmän mukaisissa toiminnoissa. Kestävät sijoitukset edistivät mainittuja tavoitteita siten, että rahasto sijoitti yrityksiin, joiden toiminnasta vähintään 20 % voitiin yhdistää taloudellisiin toimintoihin, jotka tukivat jotakin EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyä ympäristön kannalta kestävää tavoitetta tai jotakin YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa lueteltua ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet ovat 17 tavoitteen kokonaisuus, jonka Yhdistyneet kansakunnat hyväksyi vuonna 2015 toimintakehotukseksi, jolla pyritään lopettamaan köyhyys, suojelemaan maapalloa sekä varmistamaan rauha ja hyvinvointi vuoteen 2030 mennessä.

EU:n luokitusjärjestelmä tarjoaa puitteet ympäristön kannalta kestävien taloudellisten toimintojen arvioinnille ja vahvistaa luettelon taloudellista toiminnoista, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä Euroopan vihreän kehityksen ohjelman yhteydessä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia yritykset arvioitiin sen varmistamiseksi, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ("ei merkittävää haittaa" -testi). "Ei merkittävää haittaa" -testissä käytettiin PAI-indikaattoreita, kuten jäljempänä on kuvattu, sellaisten yritysten tunnistamiseksi ja poissulkemiseksi, jotka eivät läpäise kynnysarvoja.

– **Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Kestävien sijoitusten tunnistamisen menetelmien osana sovellettavalla "ei merkittävää haittaa" -testillä tunnistettiin kielteisesti erottuvat kohteet ja heikko suoriutuminen suhteessa PAI-indikaattoreihin. Salkunhoito-organisaatio otti huomioon SFDR RTS -asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-indikaattorit. Raportointijaksolla tietoja oli pääasiassa saatavilla seuraavien indikaattorien käyttöä varten.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit:

- Kasvihuonekaasupäästöt
- Vaikutukset biologiseen monimuotoisuuteen
- Päästöt veteen
- Vaarallinen jäte

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit:

- YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
- Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
- Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin
- Vakavat ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvät tapaukset

Yrityksiä, jotka eivät läpäisseet salkunhoito-organisaation määrittämiä kynnysarvoja, ei katsottu kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyivät yritykset, jotka olivat osallisina vakaviin ihmisoikeusrikkomuksiin, biologiseen monimuotoisuuteen liittyviin vakaviin kiistanalaisuuksiin tai YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Yritykset eivät myöskään läpäisseet "ei merkittävää haittaa" -testiä, jos ne kuuluivat heikoimmin suoriutuviin yrityksiin suhteessa veteen joutuviin päästöihin, vaaralliseen jätteeseen tai kasvihuonekaasupäästöihin. Lisäksi yritykset, jotka saivat enemmän kuin 0 % liikevaihdostaan epätavanomaisista fossiilisista polttoaineista hylättiin "ei merkittävää haittaa" -testissä. Yritykset, jotka saivat enemmän kuin 5 % liikevaihdostaan tavanomaisista fossiilisista polttoaineista tai yli 50 % liikevaihdostaan fossiilisen polttoaineteollisuuden palveluista, läpäisivät "ei merkittävää haittaa" -testin vain, jos ne alittivat Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautetun EU:n vertailuarvon kynnysarvot, jotka ovat 1 % hiilen, 10 % öljyn, 50 % maakaasun ja 50 % fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osalta, ja jos niillä oli ilmastosiirtymäsuunnitelma. Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme käytettiin tunnistamaan yritykset, joilla oli uskottavat siirtymäsuunnitelmat.

Rahaston sijoitusuniversumiin sovellettiin poissulkemisen lisäriteerejä, jotta vältettiin sijoittaminen yrityksiin, jotka olivat sidoksissa lämpöhiileen, fossiilisten polttoaineiden tuotantoon öljyhiekasta tai arktiseen öljynporaukseen, kiistanalaisiin aseisiin tai pornografiaan.

"Ei merkittävää haittaa" -testiin tarvittavat PAI-indikaattorien tiedot hankittiin ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta.

– Olivatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten tunnistamisprosessia varmistettiin, että kestävät sijoitukset olivat OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden sekä YK:n ihmisoikeuksia ja yritystoimintaa koskevan ohjeistuksen mukaisia. Indikaattorina käytettiin YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden rikkomisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Seuraavat olivat erityiset tässä rahastossa huomioon otetut PAI-indikaattorit:

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Scope 1 -kas- vihuonekaas- upäästöt	0 tCO ₂ e	82,60 %	29,30 %
	Scope 2 -kas- vihuonekaas- upäästöt	1 tCO ₂ e	82,60 %	29,30 %
	Scope 3 -kas- vihuonekaas- upäästöt	1.048 tCO ₂ e	82,60 %	29,30 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2)	1 tCO ₂ e	82,60 %	29,30 %
	Kasvihuonekaas- upäästöt yhteensä (Scope 1+2+3)	1.050 tCO ₂ e	82,60 %	29,30 %
	Hiilijalanjälki (Scope 1+2)	0 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	82,60 %	29,30 %
	Hiilijalanjälki (Scope 1+2+3)	5 tCO ₂ e / milj. sijoitettua euroa	82,60 %	29,30 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti	31 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	82,60 %	41,70 %
	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaas- uintensiteetti (Scope 1+2+3)	227 tCO ₂ e / milj. euroa omistettua liikevaihtoa	82,60 %	41,70 %
	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	0,90 % sijoituksia fossiilisiin polttoaineisiin	82,60 %	18,26 %
	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	72,07 % uusiutumattoman energian kulutusta	82,60 %	22,70 %
		0,00 % uusiutumattoman energian tuotantoa	82,60 %	0,00 %

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Kasvi- huonekaa- supäästöt	Energiankulutuk- sen intensiteetti ilmastovaikutuk- seltaan merkit- tävää alaa kohden	Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Teollisuus (C)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jääh- dytysliiketoiminta (D)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Rakentaminen (F)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Tukku- ja vähit- täiskauppa; moot- torijoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kuljetus ja varastointi (H)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
		Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00 GWh / milj. euroa liikevaihtoa	0,00 %	0,00 %
Biologinen monimuo- toisuus	Toiminnot, jotka vaikut- tavat kielteisesti biologisen moni- muotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,00 %, joilla on kielteinen vaikutus	82,60 %	18,20 %
Vesi	Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	82,60 %	0,00 %
Jäte	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,00 tonnia / milj. sijoitettua euroa	82,60 %	22,96 %

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN, IHMISOIKEUKSIEN, KUNNIOITTAMISEEN
SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVÄT ASIAT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Yhteiskun- taan ja työntekijöi- hin liittyvät asiat	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,00 % osallisina rikkomuksissa	82,60 % 18,20 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,00 % ilman toiminta- periaatteita	82,60 % 22,70 %
	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	28,88 % palkkaero	82,60 % 8,05 %
	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	31,94 % (naispuoliset johtajat / johtajat yhteensä)	82,60 % 18,20 %
	Altistuminen kiistanalaisiin asemiin (jalkaväkimiinat, tytärarmukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,00 % osallistuvia	82,60 % 18,20 %

**VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIOITUKSIIN
SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Mittarin arvo	Soveltuvuus	Kattavuus
Ympäristö	Valtioiden kasviuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasviuonekaasuintensiteetti	343,52 tCO ₂ e / milj. euroa BKT:tä	15,19 %	15,19 %
Yhteiskunnallinen	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 sijoituskohteena olevaa maata syyllistyi rikkomisiin	15,19 %	14,22 %
			0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	15,19 %	14,22 %
Hallinto	Veroasioissa yhteistyöhaluttomat lainkäyttöalueet	Sellaisilla lainkäyttöalueilla tehdyt sijoitukset, jotka sisältyvät veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevaan EU:n luetteloon	0,00 % sijoituskohteena olevista maista syyllistyi rikkomisiin	15,19 %	15,19 %

Soveltuvuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joihin tätä indikaattoria sovelletaan.

Kattavuus: Osuus rahoitustuotteen sisältämistä sijoituksista (suhteessa nettovarallisuusarvoon), joiden osalta on saatavilla tiedot tämän indikaattorin esittämiseen.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.tammikuuta 2024 - 31. joulukuuta 2024

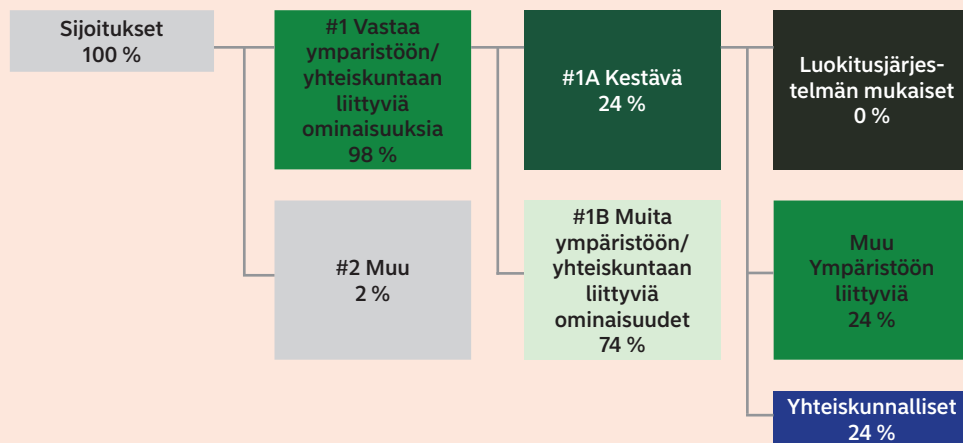
Suurimmat sijoitukset	Toimiala	Varat	Maa
United States Treasury Note/ 1.375% 15-08-2050	Valtionvelkakirjat	4,45 %	Yhdysvallat
United States Treasury Note/ 1.625% 15-11-2050	Valtionvelkakirjat	4,38 %	Yhdysvallat
Fannie Mae Pool 1.895% 01-05-2030	Rahoitus	4,00 %	Yhdysvallat
VENTR 2014-19A ARR	Rahoitus	3,77 %	Caymansaaret
United States Treasury Note/ 4.75% 15-11-2043	Valtionvelkakirjat	3,70 %	Yhdysvallat
Freddie Mac Pool 2% 01-11-2050	Rahoitus	3,50 %	Yhdysvallat
Fannie Mae Pool 6% 01-01-2054	Rahoitus	2,50 %	Yhdysvallat
Shenton Aircraft Investment 4.75% 15-10-2042	Rahoitus	2,24 %	Caymansaaret
United States Treasury Note/ 4.25% 15-02-2054	Valtionvelkakirjat	2,20 %	Yhdysvallat
SNDPT 2014-2RA A	Rahoitus	2,17 %	Caymansaaret
Fannie Mae Pool 5.5% 01-06-2054	Rahoitus	2,00 %	Yhdysvallat
Fannie Mae Pool 6% 01-02-2054	Rahoitus	1,93 %	Yhdysvallat
Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-08-2051	Rahoitus	1,79 %	Yhdysvallat
Government National Mortgage 4% 20-09-2052	Valtionvelkakirjat	1,77 %	Yhdysvallat
PR Mortgage Loan Trust 2014- MULTI 25-10-2049	Rahoitus	1,69 %	Yhdysvallat



Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät seuraavat:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- Alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Tuote sisältää sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Sama sijoitus voi edistää sekä ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitetta, jolloin kokonaisallokaatio voi nousta yli 100 prosentin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn kohdennukseen tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Toimiala	Alaluokka	Varat
Omaisuusvakuudelliset arvopaperit	Asunto-osake-ABS-paperit	0,39 %
Omaisuusvakuudelliset arvopaperit	Muut ABS-paperit	10,48 %
Omaisuusvakuudelliset arvopaperit	RV Loan Other	1,65 %
Käteinen	Käteinen	2,20 %
Valuuttatermiinit	Valuuttatermiinit	0,00 %
Valtionobligaatit	Valtioiden velkasitoumukset	15,19 %
Asuntolainavakuudelliset arvopaperit	Agency Collat SMO	10,00 %
Asuntolainavakuudelliset arvopaperit	Agncy Collat Pac CMO	0,78 %
Asuntolainavakuudelliset arvopaperit	Agncy Collat Supp CMO	0,25 %
Asuntolainavakuudelliset arvopaperit	Commercial MBS	12,13 %
Asuntolainavakuudelliset arvopaperit	FGLMC COLLATERAL	2,03 %
Asuntolainavakuudelliset arvopaperit	FNMA COLLATERAL	20,81 %
Asuntolainavakuudelliset arvopaperit	GNMA2 COLLATERAL	3,19 %
Asuntolainavakuudelliset arvopaperit	WL COLLAT SUPPORT CMO	1,20 %
Asuntolainavakuudelliset arvopaperit	WL COLLATERAL CMO	18,45 %
Asuntolainavakuudelliset arvopaperit	WL COLLATERAL PAC	1,26 %
Yhteensä		100,00 %



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

- Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

☐ Kyllä: ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

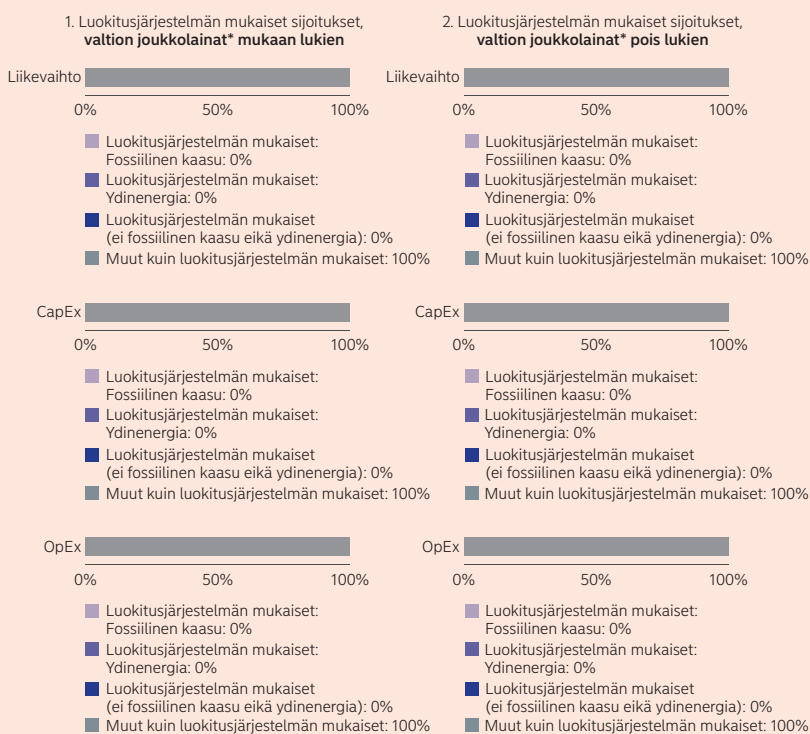
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toiminnoita, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Jäljempänä olevissa kaavioissa esitetään sinisellä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Tilikaudelta ei ole saatavilla tietoja, jotka vahvistaisivat, että rahoitustuotteet olisivat sijoittaneet mihinkään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

Luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi suoritetaan tällä hetkellä kolmannen osapuolen tiedontarjoajien tietojen sekä sijoituskohteena olevien yritysten raportointien tietojen pohjalta, kun niitä on saatavilla. Yhtiö on kehittänyt omat työkalut ja prosessit mittaamaan merkittävää haittaa. Yhtiö on myös kehittänyt vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet.

Kolmannen osapuolen tiedontuottajien käyttämässä menetelmässä arvioidaan, kuinka yritykset ovat mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka edistävät merkittävästi jotakin ympäristötavoitetta tekemättä merkittävää haittaa muille kestäville tavoitteille ja jotka täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suojatoimet. Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu siihen osuuteen liikevaihdosta, joka riippuu tai mahdollisesti riippuu luokitusjärjestelmää vastaavista toiminnoista. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin yritykset eivät raportoi julkisesti tietoja ja arviot perustuvat suurelta osin vastaavuustietoihin.

Käytämme ensisijaisesti yritysten itse raportoimia tietoja, mikäli niitä on saatavilla. Siltä osin kuin tietojen tarjoajia käytetään vastaavuustietojen lähteenä, NAM on suorittanut asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin tietojen tarjoajan menetelmälle. Jos emme pysty vahvistamaan saatavilla olevia tietoja suurimmalle osalle salkun sijoituksista, raportoimme varmuuden vuoksi 0 (nolla) prosenttia luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole vahvistettu tilintarkastajien tai kolmannen osapuolen arvioinnein. Eri tiedontuottajien menetelmät vaihtelevat, eivätkä tulokset ole välttämättä yhdenmukaisia niin kauan kuin julkisesti raportoituja tietoja ei vielä ole saatavilla.

● ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Toiminnon tyyppi	Varat
Siirtymätoiminnot	0,00 %
Mahdollistavat toiminnot	0,00 %
Yhteensä	0,00 %

● ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Viitekausi	Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset
2024	0,00 %
2023	0,00 %
2022	0,00 %



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia oli 24 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 24 %.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteistä saatettiin pitää maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto on voinut käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu tarjousesitteen kohdassa "Rahastojen kuvaukset". Tämä ryhmä on voinut sisältää myös arvopapereita, joiden osalta kyseisiä tietoja ei ole saatavilla. Ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia ei voitu soveltaa näihin sijoituksiin.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä, joita käytettiin valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahaston edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi, seurattiin ja dokumentoitiin jatkuvasti.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Ei sovellettavissa.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M
	3,66%	3,28%	0,08%
AI-osuudet	(0,28%)	(1,15%)	(2,92%)
AP-osuudet	(1,10%)	(1,94%)	(3,69%)
BC-osuudet	(0,47%)	(1,37%)	(3,10%)
BI-osuudet	(0,27%)	(1,15%)	(2,92%)
BP-osuudet	(1,08%)	(1,95%)	(3,71%)
E-osuudet	(1,83%)	(2,68%)	(4,43%)
HB - SEK -osuudet	(1,26%)	(1,84%)	(3,29%)
HB - USD -osuudet	-	(0,09%)	-
HBC - CHF -osuudet	(3,32%)	(3,37%)	-
HBI - CHF -osuudet	(2,77%)	-	-
HBI - USD -osuudet	1,30%	0,87%	(1,10%)
HY - NOK -osuudet	1,67%	0,43%	(0,39%)
HY - SEK -osuudet	0,57%	(0,03%)	(1,53%)
Y-osuudet	0,76%	(0,14%)	(1,93%)
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M
	3,66%	3,28%	0,08%
AC-osuudet	(2,36%)	(2,98%)	(4,31%)
AD-osuudet	(1,90%)	-	-
AI-osuudet	(2,11%)	-	-
AP-osuudet	(2,95%)	(3,57%)	(4,87%)
BC-osuudet	(2,35%)	(2,99%)	(4,33%)
BF-osuudet	(2,19%)	(2,83%)	(4,15%)
BI-osuudet	(2,15%)	(2,79%)	(4,10%)
BN-osuudet	(2,36%)	-	-
BP-osuudet	(2,95%)	(3,58%)	(4,85%)
BV-osuudet	(13,85%)	9,86%	19,27%
E-osuudet	(3,67%)	(4,30%)	(5,58%)
HAC - SEK -osuudet	(2,54%)	-	-
HB - CHF -osuudet	(5,52%)	(5,55%)	(5,28%)
HB - NOK -osuudet	(2,04%)	(2,98%)	(3,42%)
HB - SEK -osuudet	(3,12%)	(3,46%)	(4,51%)
HB - USD -osuudet	(1,43%)	(1,79%)	(3,09%)
HBC - CHF -osuudet	(4,95%)	(4,98%)	(4,70%)
HBC - GBP -osuudet	(1,05%)	(1,56%)	(2,95%)
HBC - SEK -osuudet	(2,53%)	(2,88%)	(3,96%)
HBC - USD -osuudet	(0,81%)	(1,19%)	(2,51%)
HBF - SEK -osuudet	(2,36%)	(2,71%)	(3,78%)
HBI - CHF -osuudet	(4,74%)	(4,77%)	(4,52%)
HBI - GBP -osuudet	(0,83%)	(1,35%)	(2,73%)
HBI - JPY -osuudet	(6,11%)	(6,37%)	(4,46%)
HBI - NOK -osuudet	-	-	-
HBI - SEK -osuudet	(2,32%)	(2,67%)	(3,72%)
HBI - SGD -osuudet	(2,28%)	(2,22%)	(2,33%)
HBI - USD -osuudet	(0,61%)	(0,96%)	(2,23%)
HBN - GBP -osuudet	(0,91%)	-	-
HE - PLN -osuudet	(1,55%)	(0,51%)	0,54%
HM - SGD -osuudet	(3,08%)	(3,03%)	(3,30%)
HY - SEK -osuudet	(1,21%)	(1,58%)	(2,67%)
X-osuudet	(1,04%)	(1,69%)	(3,03%)
Y-osuudet	(1,04%)	(1,69%)	(3,03%)

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioituille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.
Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M
	3,66%	3,28%	0,08%
AC-osuudet	(5,43%)	(5,66%)	(6,72%)
AI-osuudet	(5,22%)	(5,46%)	(6,52%)
AN -osuudet	(5,34%)	-	-
AP-osuudet	(6,10%)	(6,32%)	(7,37%)
BC-osuudet	(5,43%)	(5,66%)	(6,74%)
BD-osuudet	-	-	-
BF-osuudet	(5,26%)	(5,50%)	(6,59%)
BI-osuudet	(5,23%)	(5,46%)	(6,54%)
BN-osuudet	-	-	-
BP-osuudet	(6,09%)	(6,32%)	(7,39%)
E-osuudet	(6,80%)	(7,02%)	(8,08%)
HAD - GBP -osuudet	(3,86%)	-	-
HAN - GBP -osuudet	(4,06%)	-	-
HAN - USD -osuudet	(3,85%)	-	-
HB - CHF -osuudet	(8,61%)	(8,25%)	(7,91%)
HB - NOK -osuudet	(5,17%)	(5,67%)	(6,01%)
HB - SEK -osuudet	(6,27%)	(6,18%)	(7,12%)
HB - SGD -osuudet	-	-	-
HB - USD -osuudet	(4,64%)	(4,67%)	(5,65%)
HBC - CHF -osuudet	(7,96%)	(7,60%)	-
HBC - GBP -osuudet	-	(4,28%)	(5,46%)
HBC - SEK -osuudet	(5,62%)	(5,52%)	(6,46%)
HBC - USD -osuudet	(3,98%)	(4,01%)	(5,01%)
HBD - USD -osuudet	1,15%	-	-
HBF - SEK -osuudet	(5,44%)	(5,36%)	(6,31%)
HBI - CHF -osuudet	(7,75%)	(7,38%)	-
HBI - GBP -osuudet	(3,98%)	(4,07%)	(5,26%)
HBI - JPY -osuudet	(9,14%)	(9,06%)	(7,10%)
HBI - NOK -osuudet	(4,30%)	(4,79%)	(5,15%)
HBI - SEK -osuudet	(5,40%)	(5,32%)	(6,27%)
HBI - SGD -osuudet	(5,38%)	(4,94%)	(4,85%)
HBI - USD -osuudet	(3,78%)	(3,79%)	(4,81%)
HBN - USD -osuudet	(3,84%)	-	-
HM - SGD -osuudet	-	-	-
HY - SEK -osuudet	(4,13%)	(4,07%)	(5,02%)
X-osuudet	(3,96%)	(4,20%)	(5,30%)
Y-osuudet	(3,96%)	(4,20%)	(5,30%)
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index	MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index	MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index
	11,96%	5,98%	(18,99%)
AP-osuudet	11,98%	1,79%	(20,02%)
BC-osuudet	12,62%	2,34%	(19,61%)
BI-osuudet	12,86%	2,57%	(19,43%)
BP-osuudet	11,99%	1,78%	(20,06%)
E-osuudet	11,16%	1,03%	(20,63%)
HE - PLN -osuudet	11,43%	1,85%	(18,59%)

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/luovutetuille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.
Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto% Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (kohta 1b)	MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index	MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index	MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index
	11,96%	5,98%	(18,99%)
AF-osuudet	11,88%	(2,11%)	(26,85%)
AQ-osuudet	-	-	-
BC-osuudet	11,72%	(2,29%)	(26,01%)
BD-osuudet	-	-	-
BF-osuudet	11,92%	(2,12%)	(26,87%)
BI-osuudet	11,96%	(2,08%)	(25,86%)
BP-osuudet	10,99%	(2,92%)	(26,49%)
BQ-osuudet	11,28%	(2,71%)	(27,30%)
E-osuudet	10,16%	(3,66%)	(27,04%)
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M
	3,66%	3,28%	0,08%
AP-osuudet	3,32%	6,58%	(14,13%)
BC-osuudet	3,81%	7,06%	(13,76%)
BF-osuudet	3,98%	7,25%	(13,61%)
BI-osuudet	4,02%	7,29%	(13,58%)
BP-osuudet	3,33%	6,58%	(14,15%)
E-osuudet	2,55%	5,78%	(14,78%)
HAC - SEK -osuudet	3,56%	-	-
HB - NOK -osuudet	4,18%	7,13%	(12,93%)
HB - SEK -osuudet	3,09%	6,61%	(13,96%)
HBC - SEK -osuudet	3,56%	7,10%	(13,57%)
HY - NOK -osuudet	5,63%	8,59%	(11,71%)
HY - SEK -osuudet	4,55%	8,12%	(12,77%)
Y-osuudet	4,78%	8,07%	(12,96%)
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	MSCI China 10/40 - Net Return Index	MSCI China 10/40 - Net Return Index	MSCI China 10/40 - Net Return Index
	18,25%	(10,97%)	(21,53%)
BC-osuudet	15,59%	(16,62%)	(31,15%)
BF-osuudet	15,79%	(16,48%)	-
BI-osuudet	15,84%	(16,45%)	(31,01%)
BP-osuudet	14,95%	(17,07%)	(31,53%)
E-osuudet	14,09%	(17,70%)	(32,04%)
Y-osuudet	17,02%	(15,60%)	(30,32%)
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M
	3,66%	3,28%	0,08%
BI-osuudet	4,66%	5,34%	(2,26%)
BP-osuudet	4,35%	5,02%	(2,55%)
Y-osuudet	4,69%	5,36%	(2,24%)

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioiduille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.

Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	75% Nordea DK Govt CM 5Y ja 25% Nordea DK Govt CM 3Y	75% Nordea DK Govt CM 5Y ja 25% Nordea DK Govt CM 3Y	75% Nordea DK Govt CM 5Y ja 25% Nordea DK Govt CM 3Y
	3,24%	4,94%	(10,61%)
AI-osuudet	5,20%	5,38%	(9,84%)
AP-osuudet	4,76%	4,94%	(10,21%)
BC-osuudet	4,98%	5,15%	(10,04%)
BF-osuudet	5,16%	5,34%	(9,89%)
BI-osuudet	5,20%	5,38%	(9,85%)
BP-osuudet	4,77%	4,95%	(10,22%)
E-osuudet	3,98%	4,16%	(10,89%)
HAC - EUR -osuudet	5,38%	5,50%	(9,96%)
HAI - EUR -osuudet	5,61%	5,73%	(9,81%)
HBI - CHF -osuudet	2,92%	3,62%	(10,27%)
HBI - EUR -osuudet	5,60%	5,73%	(9,80%)
HBI - USD -osuudet	7,29%	7,93%	(7,99%)
HMX - JPY -osuudet	1,89%	2,38%	(9,78%)
Nordea 1 - Diversified Growth Fund (kohta 1a)	-	-	-
BC-osuudet	-	-	-
BI-osuudet	-	-	-
BP-osuudet	-	-	-
E-osuudet	-	-	-
Y-osuudet	-	-	-
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified	JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified	JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified
	6,54%	11,09%	(17,78%)
AC-osuudet	7,86%	10,38%	(18,95%)
AI-osuudet	8,10%	10,62%	(18,79%)
AP-osuudet	7,43%	9,94%	(19,28%)
BC-osuudet	7,85%	10,37%	(18,99%)
BF-osuudet	8,04%	10,56%	(18,86%)
BI-osuudet	8,09%	10,61%	(18,82%)
BP-osuudet	7,42%	9,93%	(19,31%)
E-osuudet	6,61%	9,11%	(19,91%)
HA - EUR -osuudet	5,56%	7,52%	(21,34%)
HAC - EUR -osuudet	6,00%	7,94%	(21,02%)
HAI - EUR -osuudet	6,25%	8,17%	(20,87%)
HB - EUR -osuudet	5,57%	7,50%	(21,37%)
HB - NOK -osuudet	6,45%	7,75%	(20,39%)
HB - SEK -osuudet	5,38%	7,40%	(21,32%)
HBC - EUR -osuudet	5,99%	7,93%	(21,06%)
HBC - NOK -osuudet	-	8,20%	(20,07%)
HBD - EUR -osuudet	6,41%	8,36%	(20,74%)
HBF - EUR -osuudet	-	-	-
HBF - SEK -osuudet	-	-	-
HB - DKK -osuudet	-	-	-
HBI - EUR -osuudet	4,96%	8,15%	(20,92%)
HBI - NOK -osuudet	7,14%	8,42%	(19,91%)
HBI - SEK -osuudet	-	8,07%	(20,84%)
HY - DKK -osuudet	-	-	-
HY - SEK -osuudet	-	-	-

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/luovutetuille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja. Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tietoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	<i>JPM Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified</i>	<i>JPM Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified</i>	<i>JPM Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified</i>
	7,63%	9,08%	(12,26%)
AP-osuudet	8,79%	7,42%	(13,88%)
BF-osuudet	9,33%	7,91%	(13,49%)
BI-osuudet	9,37%	7,97%	(13,46%)
BP-osuudet	8,81%	7,41%	(13,90%)
E-osuudet	7,99%	6,61%	(14,54%)
HB - CHF -osuudet	4,34%	3,15%	(16,14%)
HB - EUR -osuudet	7,00%	5,24%	(15,78%)
HB - SEK -osuudet	6,78%	5,25%	(15,53%)
HBC - EUR -osuudet	7,35%	5,54%	(15,47%)
HBF - EUR -osuudet	7,50%	5,73%	(15,39%)
HBI - EUR -osuudet	7,55%	5,77%	(15,37%)
HBI - NOK -osuudet	8,42%	6,11%	(14,15%)
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	<i>JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified</i>	<i>JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified</i>	<i>JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified</i>
	6,54%	11,09%	(17,78%)
BI-osuudet	5,79%	10,21%	(16,62%)
BP-osuudet	5,24%	9,64%	(17,04%)
E-osuudet	4,45%	8,83%	(17,66%)
HAF - SEK -osuudet	-	7,71%	(18,61%)
HB - EUR -osuudet	3,31%	6,97%	(19,11%)
HB - NOK -osuudet	4,26%	7,51%	(18,08%)
HB - SEK -osuudet	3,63%	7,18%	(19,03%)
HBC - EUR -osuudet	-	7,60%	-
HBF - DKK -osuudet	3,51%	-	-
HBF - EUR -osuudet	3,90%	7,77%	(18,75%)
HBF - NOK -osuudet	-	8,01%	(17,70%)
HBF - SEK -osuudet	3,78%	7,71%	(18,63%)
HBI - EUR -osuudet	3,89%	7,84%	(18,71%)
HBI - NOK -osuudet	4,81%	8,07%	(17,66%)
HBI - SEK -osuudet	3,77%	7,73%	(18,61%)
HX - EUR -osuudet	-	-	-
HX - NOK -osuudet	-	8,73%	(17,15%)
HY - DKK -osuudet	-	8,11%	(18,26%)
HV - EUR -osuudet	4,58%	8,50%	(18,20%)
HY - SEK -osuudet	4,43%	-	-

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioituille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.
Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	MSCI Emerging Markets Index (Net Return)	MSCI Emerging Markets Index (Net Return)	MSCI Emerging Markets Index (Net Return)
	7,50%	9,83%	(19,49%)
AC-osuudet	6,84%	5,27%	(29,10%)
AF-osuudet	7,03%	5,44%	(28,98%)
AI-osuudet	7,08%	5,49%	(28,95%)
AP-osuudet	6,15%	4,58%	(28,62%)
BC-osuudet	6,87%	5,25%	(28,17%)
BF-osuudet	7,07%	5,43%	(29,00%)
BI-osuudet	7,11%	5,48%	(28,02%)
BP-osuudet	6,18%	4,57%	(28,63%)
E-osuudet	5,38%	3,79%	(29,17%)
HB - CHF -osuudet	-	(0,47%)	(30,99%)
HBC - CHF -osuudet	2,50%	0,35%	(30,55%)
HBC - GBP -osuudet	6,33%	3,71%	(29,57%)
HBI - CHF -osuudet	2,74%	0,58%	(30,39%)
HBI - EUR -osuudet	5,14%	2,02%	(30,40%)
JI-osuudet	-	5,49%	(28,94%)
X-osuudet	8,08%	6,40%	(28,35%)
Y-osuudet	-	6,40%	(28,35%)
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (kohta 1b)	MSCI Emerging Markets 10/40 Ex China (Net Return)	MSCI Emerging Markets 10/40 Ex China (Net Return)	-
	2,48%	20,05%	-
AI-osuudet	3,33%	-	-
BC-osuudet	3,50%	24,59%	-
BF-osuudet	3,27%	-	-
BI-osuudet	3,72%	24,78%	-
BP-osuudet	2,82%	23,75%	-
BQ-osuudet	2,64%	-	-
E-osuudet	2,06%	22,83%	-
Y-osuudet	4,64%	25,88%	-
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified	JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified	JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified
	(2,28%)	12,70%	(11,53%)
BF-osuudet	-	12,43%	(11,65%)
BI-osuudet	(5,86%)	12,38%	(11,82%)
BP-osuudet	(6,34%)	11,81%	(12,26%)
E-osuudet	(7,04%)	10,97%	(12,92%)
HB - EUR -osuudet	(8,09%)	9,13%	(14,66%)
HB - SEK -osuudet	(8,32%)	8,90%	(14,64%)
HBF - EUR -osuudet	(7,64%)	9,64%	(14,26%)
Y-osuudet	(5,52%)	13,20%	(11,05%)

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioiduille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.
Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	ICE BofA 1-3Y Euro Corporate Bond	ICE BofA 1-3Y Euro Corporate Bond	-
	4,62%	4,85%	-
BC-osuudet	4,57%	5,57%	-
BF-osuudet	4,73%	-	-
BI-osuudet	4,77%	5,75%	-
BP-osuudet	4,42%	5,48%	-
BQ-osuudet	4,51%	-	-
E-osuudet	3,64%	4,73%	-
HBI - NOK -osuudet	5,66%	6,22%	-
HBI - SEK -osuudet	-	-	-
JI-osuudet	4,77%	-	-
X-osuudet	5,01%	6,04%	-
Y-osuudet	5,01%	-	-
Nordea 1 - European Bond Fund	iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return Index	iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return Index	JP Morgan GBI Global - Total Return Index
	1,76%	2,24%	(12,25%)
AP-osuudet	1,54%	1,48%	(12,79%)
BC-osuudet	1,75%	1,68%	(12,60%)
BI-osuudet	1,97%	1,89%	(12,44%)
BP-osuudet	1,54%	1,47%	(12,76%)
E-osuudet	0,78%	0,72%	(13,40%)
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	ICE BofA Euro Corporate Index	ICE BofA Euro Corporate Index	ICE BofA Euro Corporate Index
	4,67%	8,01%	(13,95%)
BC-osuudet	4,81%	9,26%	(13,42%)
BF-osuudet	5,00%	9,45%	(13,28%)
BI-osuudet	5,04%	9,50%	(13,24%)
BP-osuudet	4,60%	9,04%	(13,60%)
E-osuudet	3,81%	8,23%	(14,25%)
HB - NOK -osuudet	5,46%	9,54%	(12,37%)
HB - SEK -osuudet	4,38%	9,05%	(13,32%)
HBC - NOK -osuudet	5,69%	9,77%	(12,18%)
HBI - NOK -osuudet	-	-	-
HBI - SEK -osuudet	-	9,52%	(12,96%)
HE - PLN -osuudet	6,10%	12,40%	(8,74%)
HY - DKK -osuudet	5,03%	9,54%	(12,97%)
HY - NOK -osuudet	-	-	-
HY - SEK -osuudet	-	-	-
JI-osuudet	-	-	-
Y-osuudet	5,44%	9,91%	(12,91%)

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioiduille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.
Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	ICE BofA Euro Corporate Index	ICE BofA Euro Corporate Index	ICE BofA Euro Corporate Index
	4,67%	8,01%	(13,95%)
BF-osuudet	4,90%	8,47%	(13,12%)
BI-osuudet	4,94%	8,52%	(13,08%)
BP-osuudet	4,50%	8,06%	(13,43%)
E-osuudet	3,72%	7,26%	(14,07%)
HAF - SEK -osuudet	4,68%	8,50%	(12,82%)
HB - NOK -osuudet	5,36%	8,56%	(12,21%)
HB - SEK -osuudet	4,28%	8,07%	(13,14%)
HBF - NOK -osuudet	5,73%	8,98%	(11,86%)
HBF - SEK -osuudet	4,67%	8,49%	(12,82%)
HBI - NOK -osuudet	5,79%	9,01%	(11,83%)
HBI - SEK -osuudet	4,72%	8,54%	(12,79%)
HX - NOK -osuudet	6,19%	9,42%	(11,50%)
X-osuudet	5,34%	8,93%	(12,75%)
Y-osuudet	5,34%	8,93%	(12,75%)
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (kohta 1a)	-	-	-
BC-osuudet	-	-	-
BF-osuudet	-	-	-
BI-osuudet	-	-	-
BP-osuudet	-	-	-
BQ-osuudet	-	-	-
E-osuudet	-	-	-
HB - SEK -osuudet	-	-	-
HBI - NOK -osuudet	-	-	-
HBI - SEK -osuudet	-	-	-
HBQ- NOK -osuudet	-	-	-
HBQ - SEK -osuudet	-	-	-
HX - NOK -osuudet	-	-	-
X-osuudet	-	-	-

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioiduille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.
Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	<i>iBoxx euro Covered Total Return Index</i>	<i>iBoxx euro Covered Total Return Index</i>	<i>iBoxx euro Covered Total Return Index</i>
	3,30%	5,55%	(13,27%)
AC-osuudet	3,31%	4,51%	(12,45%)
AI-osuudet	3,53%	4,74%	(12,27%)
AP-osuudet	3,10%	4,30%	(12,64%)
BC-osuudet	3,31%	4,51%	(12,43%)
BF-osuudet	3,49%	4,69%	(12,31%)
BI-osuudet	3,53%	4,74%	(12,28%)
BN-osuudet	3,44%	-	-
BP-osuudet	3,10%	4,31%	(12,64%)
E-osuudet	2,33%	3,53%	(13,29%)
HB - NOK -osuudet	3,98%	4,78%	(11,17%)
HB - SEK -osuudet	2,87%	4,30%	(12,24%)
HB - USD -osuudet	4,81%	-	-
HBC - CHF -osuudet	0,63%	2,39%	(12,98%)
HBC - USD -osuudet	-	-	-
HBI - CHF -osuudet	0,79%	2,63%	(12,73%)
HBI - GBP -osuudet	4,98%	6,29%	(11,06%)
HBI - NOK -osuudet	-	5,20%	(10,94%)
HBI - SEK -osuudet	3,32%	4,74%	(11,90%)
HBI - USD -osuudet	5,23%	6,88%	(10,47%)
HE - PLN -osuudet	-	7,50%	(7,64%)
HY - SEK -osuudet	-	-	-
X-osuudet	3,93%	-	(11,96%)
Y-osuudet	3,93%	5,13%	(11,92%)
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	<i>Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged</i>	<i>Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged</i>	<i>Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged</i>
	5,04%	3,94%	(4,30%)
AC-osuudet	4,29%	1,98%	2,11%
AI-osuudet	4,53%	2,19%	2,32%
BC-osuudet	4,30%	1,98%	2,12%
BF-osuudet	-	-	2,34%
BI-osuudet	4,53%	2,20%	2,33%
BP-osuudet	4,04%	1,72%	1,86%
E-osuudet	3,26%	0,96%	1,10%
HB - SEK -osuudet	3,88%	-	-
HB - USD -osuudet	5,70%	3,75%	3,82%
HBC - CHF -osuudet	1,60%	(0,03%)	1,63%
HBI - CHF -osuudet	1,82%	0,12%	1,85%
HBI - NOK -osuudet	5,44%	2,67%	4,01%
HBI - SEK -osuudet	4,34%	-	-
HBI - USD -osuudet	-	-	-
Y-osuudet	4,92%	2,58%	2,72%

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioiduille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.
Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	<i>Ei viiteindeksiä</i>	<i>Ei viiteindeksiä</i>	<i>Ei viiteindeksiä</i>
	-	-	-
AC-osuudet	6,83%	10,52%	(11,48%)
AI-osuudet	7,07%	10,76%	(11,30%)
AP-osuudet	6,41%	10,08%	(11,84%)
BC-osuudet	6,83%	10,52%	(11,49%)
BF-osuudet	7,02%	10,71%	(11,33%)
BI-osuudet	7,07%	10,76%	(11,31%)
BP-osuudet	6,40%	10,08%	(11,84%)
E-osuudet	5,60%	9,26%	(12,50%)
HB - NOK -osuudet	7,27%	10,50%	(10,67%)
HB - SEK -osuudet	6,20%	10,11%	(11,65%)
HBI - NOK -osuudet	7,96%	11,16%	(10,12%)
MP-osuudet	6,38%	-	-
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	<i>Ei viiteindeksiä</i>	<i>Ei viiteindeksiä</i>	<i>Ei viiteindeksiä</i>
	-	-	-
AD-osuudet	11,79%	9,59%	(11,09%)
AI-osuudet	11,73%	9,54%	(11,14%)
AP-osuudet	11,04%	8,87%	(11,67%)
BC-osuudet	11,48%	9,30%	(11,33%)
BD-osuudet	11,78%	9,59%	(11,04%)
BI-osuudet	11,72%	9,54%	(11,14%)
BP-osuudet	11,03%	8,87%	(11,68%)
E-osuudet	10,20%	8,06%	(12,34%)
HB - SGD -osuudet	-	-	-
HBI - CHF -osuudet	8,83%	7,28%	(11,53%)
HBI - SGD -osuudet	11,62%	10,24%	(9,32%)
HBI - USD -osuudet	13,49%	11,71%	(9,21%)
HM - SGD -osuudet	-	-	-
MP-osuudet	11,01%	-	-
X-osuudet	12,37%	10,17%	(10,63%)

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioiduille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.
Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR
	8,70%	12,23%	(11,55%)
AC-osuudet	8,31%	11,01%	(10,86%)
AI-osuudet	8,55%	11,25%	(10,72%)
AP-osuudet	7,88%	10,57%	(11,29%)
BC-osuudet	8,31%	11,01%	(10,95%)
BF-osuudet	8,50%	-	-
BI-osuudet	8,54%	11,25%	(10,75%)
BP-osuudet	7,87%	10,57%	(11,29%)
E-osuudet	7,06%	9,74%	(11,95%)
HAI - GBP -osuudet	9,36%	12,19%	(9,96%)
HAI - USD -osuudet	9,63%	12,82%	(9,24%)
HAC - GBP -osuudet	9,79%	12,69%	(9,59%)
HAC - USD -osuudet	10,05%	13,26%	(8,87%)
HAI - GBP -osuudet	10,02%	12,95%	(9,47%)
HAI - USD -osuudet	10,27%	13,53%	(8,67%)
HB - CHF -osuudet	5,17%	8,33%	(11,69%)
HB - GBP -osuudet	9,37%	12,25%	(10,04%)
HB - SEK -osuudet	7,68%	10,62%	(11,14%)
HB - USD -osuudet	9,62%	12,82%	(9,30%)
HBC - CHF -osuudet	5,60%	8,77%	(11,32%)
HBC - GBP -osuudet	9,78%	12,72%	(9,71%)
HBC - USD -osuudet	10,03%	13,28%	(8,89%)
HBI - CHF -osuudet	5,80%	9,00%	(11,12%)
HBI - NOK -osuudet	9,42%	11,70%	(9,56%)
HBI - SEK -osuudet	8,36%	11,31%	(10,58%)
HBI - USD -osuudet	10,26%	13,51%	(8,68%)
HY - SEK -osuudet	-	-	-
MP-osuudet	7,86%	10,55%	(11,61%)
X-osuudet	9,26%	11,98%	(10,18%)
Y-osuudet	9,26%	-	(10,17%)
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR
	8,70%	12,23%	(11,55%)
BI-osuudet	10,08%	12,16%	(11,51%)
BP-osuudet	9,39%	11,48%	(12,05%)
HB - SEK -osuudet	9,20%	11,52%	(11,86%)
HB - USD -osuudet	11,18%	-	-
HBI - USD -osuudet	11,86%	-	-
HE - PLN -osuudet	10,95%	14,90%	(7,31%)
HX - NOK -osuudet	11,68%	13,27%	(9,74%)
HY - DKK -osuudet	10,35%	12,48%	(11,02%)
X-osuudet	10,77%	12,86%	(10,96%)
Y-osuudet	10,77%	12,86%	(10,96%)

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioiduille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.
Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (kohta 1c)	<i>ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR (Viiteindeksi vaihdettiin elokuussa 2024)</i>	<i>EURIBOR 1M</i>	<i>EURIBOR 1M</i>
	8,70%	3,28%	0,08%
AI-osuudet	-	-	-
BF-osuudet	8,33%	12,19%	(4,96%)
BI-osuudet	8,38%	12,24%	(4,94%)
BP-osuudet	7,65%	11,49%	(5,56%)
E-osuudet	6,84%	10,66%	(6,27%)
HB - CHF -osuudet	4,95%	9,28%	(5,94%)
HB - NOK -osuudet	8,54%	11,87%	(4,17%)
HB - SEK -osuudet	7,41%	11,54%	(5,26%)
HB - USD -osuudet	9,36%	13,72%	(3,52%)
HBI - NOK -osuudet	9,24%	-	-
HE - USD -osuudet	8,56%	12,87%	(4,21%)
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	<i>ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged EUR</i>	<i>ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged EUR</i>	<i>ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged EUR</i>
	8,70%	12,23%	(11,55%)
AI-osuudet	11,46%	-	(6,98%)
AP-osuudet	10,77%	12,97%	(11,77%)
BC-osuudet	11,19%	13,39%	(11,41%)
BF-osuudet	11,40%	13,61%	(11,26%)
BI-osuudet	11,45%	13,66%	(11,23%)
BP-osuudet	10,75%	12,95%	(11,77%)
E-osuudet	9,93%	12,12%	(12,42%)
HAF - SEK -osuudet	11,21%	13,68%	(11,07%)
HB - NOK -osuudet	11,65%	13,39%	(10,54%)
HB - SEK -osuudet	10,55%	13,01%	(11,58%)
HB - USD -osuudet	-	-	-
HBF - NOK -osuudet	12,30%	14,06%	(10,03%)
HBF - SEK -osuudet	11,20%	13,66%	(11,08%)
HBI - CHF -osuudet	8,64%	11,33%	(11,60%)
HBI - NOK -osuudet	12,38%	14,08%	(9,98%)
HBI - SEK -osuudet	11,24%	13,72%	-
HBI - USD -osuudet	-	-	-
HX - SEK -osuudet	11,94%	14,41%	(10,48%)
X-osuudet	12,15%	14,37%	(10,67%)
Y-osuudet	12,15%	14,37%	(10,68%)

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioiduille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.

Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	MSCI Europe SMID Cap - Net Return Index	MSCI Europe SMID Cap - Net Return Index	MSCI Europe SMID Cap - Net Return Index
	7,16%	13,52%	(20,83%)
AP-osuudet	6,72%	1,50%	(19,54%)
BC-osuudet	7,45%	2,18%	(19,19%)
BF-osuudet	-	-	-
BI-osuudet	7,69%	2,40%	(19,02%)
BP-osuudet	6,75%	1,52%	(19,57%)
E-osuudet	5,95%	0,77%	(20,17%)
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	MSCI Europe - Net Return Index	MSCI Europe - Net Return Index	MSCI Europe - Net Return Index
	8,25%	15,56%	(9,66%)
AC-osuudet	5,66%	17,76%	(11,73%)
AP-osuudet	4,97%	17,00%	(12,31%)
BC-osuudet	5,72%	17,77%	(11,78%)
BD-osuudet	7,15%	-	-
BF-osuudet	5,91%	17,98%	(11,63%)
BI-osuudet	5,95%	18,03%	(11,60%)
BP-osuudet	5,03%	17,01%	(12,35%)
E-osuudet	4,24%	16,14%	(13,01%)
HB - USD -osuudet	6,81%	19,69%	(9,79%)
HBI - CHF -osuudet	3,33%	15,67%	(11,57%)
HBI - USD -osuudet	7,72%	20,72%	(8,99%)
MP-osuudet	5,03%	-	-
X-osuudet	6,88%	19,29%	(10,71%)
Y-osuudet	6,89%	19,06%	-
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (kohta 1a, b)	-	-	-
BC-osuudet	-	-	-
BF-osuudet	-	-	-
BI-osuudet	-	-	-
BP-osuudet	-	-	-
BQ-osuudet	-	-	-
E-osuudet	-	-	-
HAF - SEK -osuudet	-	-	-
HBF - NOK -osuudet	-	-	-
HBF - SEK -osuudet	-	-	-
HBI - NOK -osuudet	-	-	-
HBI - SEK -osuudet	-	-	-
HBQ- NOK -osuudet	-	-	-
HBQ - SEK -osuudet	-	-	-
X-osuudet	-	-	-
Y-osuudet	-	-	-
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund (kohta 1a)	-	-	-
LP-osuudet	-	-	-
Z-osuudet	-	-	-

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioituille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.
Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M
	3,66%	3,28%	0,08%
AC-osuudet	3,65%	6,87%	(7,91%)
AI-osuudet	3,88%	7,09%	(7,72%)
AP-osuudet	3,34%	6,54%	(8,19%)
BC-osuudet	3,66%	6,87%	(7,92%)
BF-osuudet	3,84%	7,05%	(7,77%)
BI-osuudet	3,88%	7,09%	(7,73%)
BP-osuudet	3,35%	6,54%	(8,19%)
E-osuudet	2,57%	5,75%	(8,88%)
HAI - USD -osuudet	5,06%	8,72%	(6,31%)
HAI - GBP -osuudet	-	-	-
HB - CHF -osuudet	0,65%	4,39%	(8,63%)
HB - NOK -osuudet	4,19%	7,03%	(6,83%)
HB - SEK -osuudet	3,11%	6,57%	(7,91%)
HB - USD -osuudet	5,05%	8,70%	(6,32%)
HBC - GBP -osuudet	5,12%	8,45%	(6,65%)
HBI - CHF -osuudet	1,16%	4,95%	(8,15%)
HBI - GBP -osuudet	5,31%	8,68%	-
HBI - NOK -osuudet	4,70%	7,56%	(6,38%)
HBI - SEK -osuudet	3,64%	7,12%	(7,43%)
HBI - USD -osuudet	5,58%	9,29%	(5,85%)
HY - SEK -osuudet	4,13%	7,63%	(6,99%)
Y-osuudet	4,38%	7,60%	(7,29%)
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M
	3,66%	3,28%	0,08%
BI-osuudet	3,81%	11,60%	(14,24%)
BP-osuudet	3,19%	11,17%	(14,63%)
Y-osuudet	4,40%	9,08%	(13,75%)
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	SONIA	SONIA	SONIA
	5,23%	4,69%	1,40%
AI-osuudet	3,92%	4,29%	(6,66%)
BC-osuudet	3,82%	4,17%	(6,78%)
BD-osuudet	4,38%	4,73%	(6,28%)
BI-osuudet	3,94%	4,29%	(6,68%)
BP-osuudet	2,99%	3,34%	(7,52%)
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	MSCI World Index (Net Return)	MSCI World Index (Net Return)	MSCI World Index (Net Return)
	26,19%	19,55%	(13,13%)
AC-osuudet	13,48%	7,13%	(14,85%)
AI-osuudet	13,73%	7,36%	(14,69%)
AP-osuudet	12,74%	6,44%	(15,41%)
BC-osuudet	13,51%	7,13%	(14,88%)
BF-osuudet	13,71%	7,32%	(14,72%)
BI-osuudet	13,75%	7,37%	(14,69%)
BP-osuudet	12,77%	6,44%	(15,42%)
E-osuudet	11,92%	5,65%	(16,06%)
HB - CHF -osuudet	10,09%	4,29%	(15,80%)
HB - USD -osuudet	14,47%	8,64%	(13,47%)
HBC - CHF -osuudet	10,82%	4,97%	(15,25%)
HBC - GBP -osuudet	14,83%	8,66%	(13,81%)
HBI - CHF -osuudet	11,03%	5,19%	(15,07%)
HBI - USD -osuudet	15,45%	9,59%	(12,72%)
JI-osuudet	13,71%	7,36%	(14,67%)
X-osuudet	14,76%	8,30%	(13,96%)

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/luovutetuille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.

Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)	-
	17,49%	22,20%	-
AC-osuudet	-	-	-
AF-osuudet	-	17,09%	-
AI-osuudet	5,70%	-	-
AP-osuudet	4,22%	-	-
BC-osuudet	5,18%	16,76%	-
BF-osuudet	5,64%	17,00%	-
BI-osuudet	5,41%	17,04%	-
BP-osuudet	4,24%	15,72%	-
BQ-osuudet	4,86%	16,11%	-
E-osuudet	3,46%	14,87%	-
HA - EUR -osuudet	2,35%	-	-
HB - EUR -osuudet	2,38%	-	-
X-osuudet	6,34%	18,07%	-
Y-osuudet	6,34%	18,07%	-
Z-osuudet	6,00%	-	-
Nordea 1 - Global Disruption Fund	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)
	17,49%	22,20%	(18,36%)
BC-osuudet	14,27%	14,50%	(32,65%)
BF-osuudet	14,47%	14,70%	(32,54%)
BI-osuudet	14,51%	14,75%	(32,51%)
BP-osuudet	13,52%	13,76%	(33,09%)
E-osuudet	12,67%	12,91%	(33,59%)
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)
	17,49%	22,20%	(18,36%)
BC-osuudet	16,68%	24,37%	(19,61%)
BF-osuudet	16,89%	24,60%	(19,47%)
BI-osuudet	16,94%	24,64%	(19,44%)
BP-osuudet	15,63%	23,26%	(20,20%)
BQ-osuudet	16,01%	23,66%	-
E-osuudet	14,77%	22,34%	(20,81%)
X-osuudet	17,98%	25,74%	(18,73%)
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)	-
	17,49%	22,20%	-
BF-osuudet	(1,21%)	-	-
BI-osuudet	(1,62%)	21,10%	-
BP-osuudet	(2,67%)	19,80%	-
BQ-osuudet	(1,96%)	-	-
Y-osuudet	(0,76%)	22,21%	-

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioiduille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.
Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged USD	ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged USD	ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged USD
	8,68%	13,96%	(12,71%)
BC-osuudet	7,16%	12,90%	(12,96%)
BI-osuudet	7,39%	13,15%	(12,79%)
BP-osuudet	6,84%	12,56%	(13,21%)
E-osuudet	6,03%	11,73%	(13,88%)
HBC - NOK -osuudet	6,23%	10,72%	(14,09%)
HBI - EUR -osuudet	5,65%	10,58%	(14,95%)
HBI - NOK -osuudet	-	-	-
HBI - SEK -osuudet	5,43%	10,59%	(14,86%)
HE - PLN -osuudet	6,57%	13,47%	(10,84%)
HY - NOK -osuudet	-	-	-
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged USD	-	-
	8,68%	-	-
BC-osuudet	6,12%	-	-
BI-osuudet	6,25%	-	-
BP-osuudet	5,79%	-	-
E-osuudet	5,02%	-	-
HB - SEK -osuudet	3,80%	-	-
HBF - EUR -osuudet	4,51%	-	-
HBF - SEK -osuudet	4,33%	-	-
HBI - EUR -osuudet	-	-	-
HBI - NOK -osuudet	5,38%	-	-
HBQ- EUR -osuudet	4,28%	-	-
HBQ- NOK -osuudet	5,17%	-	-
HBQ - SEK -osuudet	4,06%	-	-
HX - EUR -osuudet	5,32%	-	-
HX - NOK -osuudet	6,22%	-	-
X-osuudet	7,07%	-	-
Nordea 1 - Global Impact Fund	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)
	17,49%	22,20%	(18,36%)
BC-osuudet	5,69%	11,35%	(21,61%)
BF-osuudet	5,88%	11,56%	(21,47%)
BI-osuudet	5,92%	11,60%	(21,44%)
BP-osuudet	4,74%	10,36%	(22,19%)
BQ-osuudet	5,09%	10,72%	-
E-osuudet	3,95%	9,53%	(22,78%)
HB - SGD -osuudet	-	-	-

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioituille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.

Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tietoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	FTSE Global Infrastructure 50/50 Index (Net Return)	FTSE Global Infrastructure 50/50 Index (Net Return)	FTSE Global Infrastructure 50/50 Index (Net Return)
	9,53%	2,21%	(4,54%)
AI-osuudet	2,61%	3,01%	(9,60%)
AP-osuudet	1,67%	2,08%	(10,40%)
BC-osuudet	2,41%	2,80%	(9,80%)
BF-osuudet	2,59%	2,98%	(9,70%)
BI-osuudet	2,63%	3,02%	(9,67%)
BP-osuudet	1,69%	2,08%	(10,43%)
E-osuudet	0,93%	1,33%	(11,12%)
HAI - EUR -osuudet	0,65%	0,32%	(12,29%)
HBI - CHF -osuudet	(1,92%)	(1,63%)	(12,59%)
MP-osuudet	1,70%	2,08%	-
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	MSCI AC World - Net Return Index	MSCI AC World - Net Return Index	MSCI AC World - Net Return Index
	25,33%	18,06%	(13,02%)
BC-osuudet	24,46%	25,79%	(23,44%)
BF-osuudet	24,68%	26,01%	(23,31%)
BI-osuudet	24,74%	26,06%	(23,28%)
BP-osuudet	23,78%	25,10%	(23,86%)
E-osuudet	22,85%	24,17%	(24,43%)
X-osuudet	-	-	-
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	MSCI World Index (Net Return)	MSCI World - Net Return Index	MSCI World - Net Return Index
	26,19%	19,55%	(13,13%)
BC-osuudet	27,56%	16,21%	(13,77%)
BI-osuudet	27,84%	16,45%	(13,59%)
BP-osuudet	27,37%	16,03%	(13,90%)
E-osuudet	26,41%	15,16%	(14,54%)
Y-osuudet	-	-	-
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (kohta 1a)	-	-	-
	-	-	-
BC-osuudet	-	-	-
BI-osuudet	-	-	-
BP-osuudet	-	-	-
E-osuudet	-	-	-
HBI - USD -osuudet	-	-	-
X-osuudet	-	-	-

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioiduille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.
Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto% Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	FTSE EPRA/NAREIT Developed - Net Total Return Index	FTSE EPRA/NAREIT Developed - Net Total Return Index	FTSE EPRA/NAREIT Developed - Net Total Return Index
	0,94%	9,68%	(25,09%)
AI-osuudet	2,11%	10,20%	-
AP-osuudet	1,24%	9,32%	(27,43%)
BC-osuudet	1,94%	9,98%	(27,10%)
BF-osuudet	2,12%	10,16%	(26,98%)
BI-osuudet	2,16%	10,21%	(26,95%)
BP-osuudet	1,38%	9,37%	(27,50%)
E-osuudet	0,62%	8,55%	(28,04%)
HB - SGD -osuudet	-	-	-
HBC - CHF -osuudet	(2,49%)	5,08%	-
HBC - EUR -osuudet	(0,03%)	7,09%	-
HBI - CHF -osuudet	(2,30%)	5,29%	-
HBI - EUR -osuudet	0,17%	7,33%	-
HM - SGD -osuudet	-	-	-
JI-osuudet	(0,70%)	6,73%	(26,93%)
MP-osuudet	1,44%	-	-
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	MSCI World Small Cap Index (Net Return)	MSCI World Small Cap Index (Net Return)	MSCI World Small Cap Index (Net Return)
	7,97%	15,76%	(18,71%)
AP-osuudet	4,14%	16,87%	-
BC-osuudet	5,82%	17,53%	(21,77%)
BF-osuudet	6,01%	13,35%	-
BI-osuudet	4,96%	17,78%	(21,98%)
BP-osuudet	4,15%	16,88%	(22,57%)
E-osuudet	3,37%	16,01%	(23,15%)
HB - EUR -osuudet	2,28%	13,94%	-
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)
	17,49%	22,20%	(18,36%)
BC-osuudet	11,12%	16,26%	(19,76%)
BF-osuudet	11,32%	16,46%	(19,62%)
BI-osuudet	11,37%	16,51%	(19,59%)
BP-osuudet	10,12%	15,22%	(20,35%)
BQ-osuudet	10,48%	15,60%	-
E-osuudet	9,30%	14,36%	(20,96%)
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)	-
	17,49%	22,20%	-
BC-osuudet	1,86%	10,40%	-
BI-osuudet	2,08%	10,64%	-
BP-osuudet	0,95%	9,42%	-
E-osuudet	0,20%	8,66%	-

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioiduille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.

Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	70% MSCI World Index (Net Return) ja 30% EURIBOR 1M (FX adjusted)	70% MSCI World Index (Net Return) ja 30% EURIBOR 1M (FX adjusted)	70% MSCI World Index (Net Return) ja 30% EURIBOR 1M (FX adjusted)
	21,34%	14,15%	(7,21%)
AC-osuudet	9,96%	8,34%	(1,27%)
AI-osuudet	10,20%	8,57%	-
AP-osuudet	9,35%	7,75%	(1,81%)
BC-osuudet	9,98%	8,34%	(1,31%)
BF-osuudet	10,18%	8,51%	(1,01%)
BI-osuudet	10,22%	8,58%	(1,10%)
BN-osuudet	10,13%	8,47%	-
BP-osuudet	9,38%	7,75%	(1,81%)
E-osuudet	8,55%	6,94%	(2,57%)
HB - USD -osuudet	10,95%	9,75%	0,03%
X-osuudet	11,31%	9,64%	(0,13%)
Y-osuudet	11,31%	9,64%	(0,13%)
Z-osuudet	10,61%	8,96%	(0,75%)
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	70% MSCI World Index NR (hedged EUR) ja 30% EURIBOR 1M	70% MSCI World Index NR (hedged EUR) ja 30% EURIBOR 1M	70% MSCI World Index NR (hedged EUR) ja 30% EURIBOR 1M
	14,91%	15,50%	(12,48%)
AI-osuudet	5,01%	9,51%	(6,68%)
AP-osuudet	4,20%	8,67%	(7,41%)
BC-osuudet	4,80%	9,28%	(6,94%)
BI-osuudet	5,03%	9,51%	(6,73%)
BP-osuudet	4,23%	8,68%	(7,42%)
E-osuudet	3,44%	7,87%	(8,12%)
HB - NOK -osuudet	4,86%	8,85%	(6,53%)
HB - SEK -osuudet	3,85%	8,49%	(7,57%)
HBI - SEK -osuudet	-	-	-
HE - PLN -osuudet	5,61%	11,93%	(2,80%)
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (kohta 1a)	-	-	-
	-	-	-
BC-osuudet	-	-	-
BI-osuudet	-	-	-
BP-osuudet	-	-	-
E-osuudet	-	-	-
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)
	17,49%	22,20%	(18,36%)
AF-osuudet	12,51%	17,04%	(17,27%)
AP-osuudet	11,58%	16,09%	(17,95%)
BC-osuudet	12,33%	16,84%	(17,44%)
BF-osuudet	12,53%	17,04%	(17,30%)
BI-osuudet	12,58%	17,09%	(17,27%)
BP-osuudet	11,60%	16,09%	(17,97%)
E-osuudet	10,76%	15,22%	(18,59%)
HA - EUR -osuudet	9,66%	13,26%	(20,57%)
HB - SGD -osuudet	-	-	-
X-osuudet	13,57%	18,12%	(16,55%)
Y-osuudet	13,57%	18,12%	(16,54%)

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/luovutetuille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.
Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	50% FTSE EPRA/NAREIT Developed - Net TR Index ja 50% FTSE Global Core Infra 50/50 Net Index	50% FTSE EPRA/NAREIT Developed - Net TR Index ja 50% FTSE Global Core Infra 50/50 Net Index	-
	4,90%	6,01%	-
BC-osuudet	(0,26%)	3,42%	-
BF-osuudet	0,38%	3,56%	-
BI-osuudet	(0,09%)	3,54%	-
BP-osuudet	(1,12%)	2,51%	-
BQ-osuudet	(0,31%)	2,83%	-
E-osuudet	(1,88%)	1,73%	-
HB - SGD -osuudet	-	-	-
MP-osuudet	(1,11%)	-	-
Y-osuudet	-	4,60%	-
Z-osuudet	0,39%	4,07%	-
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)	-
	17,49%	22,20%	-
BC-osuudet	12,84%	12,44%	-
BF-osuudet	12,88%	12,47%	-
BI-osuudet	13,00%	12,58%	-
BP-osuudet	12,22%	11,78%	-
BQ-osuudet	12,38%	12,01%	-
E-osuudet	11,36%	10,99%	-
X-osuudet	14,15%	13,75%	-
Nordea 1 - Indian Equity Fund	MSCI India 10/40 - Net Total Return Index	MSCI India 10/40 - Net Total Return Index	MSCI India 10/40 - Net Total Return Index
	11,22%	20,92%	(7,74%)
BC-osuudet	15,93%	22,51%	(13,40%)
BI-osuudet	16,19%	22,78%	(13,22%)
BP-osuudet	15,13%	21,67%	(13,99%)
E-osuudet	14,25%	20,75%	(14,64%)
X-osuudet	17,63%	12,55%	-
Y-osuudet	17,63%	24,29%	(12,15%)
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (kohta 1c)	ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index (USD Hedged) (Viiteindeksi vaihdettiin elokuussa 2024)	ICE BofA Global High Yield Constrained Index (USD hedged)	ICE BofA Global High Yield Constrained Index (USD hedged)
	9,17%	12,94%	(11,37%)
BF-osuudet	8,89%	11,29%	(11,18%)
BI-osuudet	8,94%	11,33%	(11,15%)
BP-osuudet	8,37%	10,76%	(11,60%)
E-osuudet	7,55%	9,94%	(12,25%)
HB - EUR -osuudet	6,63%	8,47%	(13,62%)
HB - NOK -osuudet	7,50%	8,77%	(12,50%)
HB - SEK -osuudet	6,42%	8,41%	(13,43%)
HBI - EUR -osuudet	7,18%	9,02%	(13,17%)
HBI - NOK -osuudet	8,05%	9,33%	(12,06%)
HV - EUR -osuudet	8,02%	9,82%	(12,52%)

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioituille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.
Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	<i>MSCI EM Latin America 10/40 - Net Return Index</i>	<i>MSCI EM Latin America 10/40 - Net Return Index</i>	<i>MSCI EM Latin America 10/40 - Net Return Index</i>
	(22,03%)	27,76%	17,02%
AP-osuudet	(24,06%)	26,26%	19,28%
BC-osuudet	(23,61%)	26,83%	19,82%
BF-osuudet	(23,48%)	27,06%	20,01%
BI-osuudet	(23,45%)	27,11%	20,07%
BP-osuudet	(23,99%)	26,20%	19,26%
E-osuudet	(24,57%)	25,26%	18,32%
HE - PLN -osuudet	(23,12%)	29,84%	25,23%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	<i>Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged</i>	<i>Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged</i>	<i>Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged</i>
	5,04%	3,94%	(4,30%)
AC-osuudet	4,54%	2,21%	(1,09%)
AI-osuudet	4,76%	2,43%	(0,88%)
AP-osuudet	4,38%	2,06%	(1,24%)
BC-osuudet	4,53%	2,22%	(1,10%)
BF-osuudet	4,72%	2,40%	(0,93%)
BI-osuudet	4,76%	2,43%	(0,89%)
BN-osuudet	4,66%	2,35%	(0,97%)
BP-osuudet	4,38%	2,06%	(1,24%)
E-osuudet	3,59%	1,30%	(1,98%)
HAI - GBP -osuudet	6,20%	4,10%	0,71%
HB - CHF -osuudet	1,73%	0,02%	(1,68%)
HB - NOK -osuudet	5,26%	2,53%	0,43%
HB - SEK -osuudet	4,18%	2,10%	(0,72%)
HB - USD -osuudet	6,04%	4,07%	0,70%
HBC - CHF -osuudet	1,88%	0,18%	(1,54%)
HBC - USD -osuudet	6,21%	4,23%	0,84%
HBI - CHF -osuudet	2,07%	0,39%	(1,32%)
HBI - SEK -osuudet	4,57%	2,46%	(0,41%)
HBI - USD -osuudet	6,46%	4,56%	1,10%
Y-osuudet	5,05%	2,71%	(0,61%)
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	<i>ICE BofA 0-3M U.S. Treasury Bill Index</i>	<i>ICE BofA 0-3M U.S. Treasury Bill Index</i>	<i>ICE BofA 0-3M U.S. Treasury Bill Index</i>
	5,25%	5,01%	1,46%
AP-osuudet	5,01%	7,96%	(2,88%)
BC-osuudet	5,33%	8,29%	(2,67%)
BI-osuudet	5,56%	8,53%	(2,43%)
BP-osuudet	5,01%	7,97%	(2,95%)
E-osuudet	4,22%	7,16%	(3,67%)
HA - EUR -osuudet	3,28%	5,80%	(4,94%)
HAI - EUR -osuudet	3,85%	6,35%	(4,46%)
HB - EUR -osuudet	3,31%	5,78%	(5,05%)
HB - SEK -osuudet	3,16%	5,86%	(4,75%)
HBF - EUR -osuudet	3,81%	6,32%	(4,52%)
HBI - EUR -osuudet	3,84%	6,37%	(4,59%)
HBI - NOK -osuudet	4,72%	6,74%	(3,17%)

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioiduille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.
Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto% Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	MSCI Nordic 10/40 - Net Return Index	MSCI Nordic 10/40 - Net Return Index	MSCI Nordic 10/40 - Net Return Index
	0,11%	12,18%	(14,95%)
AC-osuudet	1,90%	5,29%	(10,19%)
AP-osuudet	1,34%	4,72%	(10,69%)
BC-osuudet	1,93%	5,31%	(10,20%)
BI-osuudet	2,15%	5,54%	(10,03%)
BP-osuudet	1,37%	4,73%	(10,71%)
E-osuudet	0,61%	3,95%	(11,37%)
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	Carnegie Small CSX Return Nordic	Carnegie Small CSX Return Nordic	Carnegie Small CSX Return Nordic
	7,91%	10,39%	(28,09%)
AP-osuudet	6,21%	10,47%	(21,74%)
BC-osuudet	6,67%	10,92%	(21,45%)
BI-osuudet	6,90%	11,16%	(21,29%)
BP-osuudet	6,24%	10,48%	(21,76%)
E-osuudet	5,45%	9,65%	(22,34%)
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	MSCI Nordic 10/40 - Net Return Index	MSCI Nordic 10/40 - Net Return Index	MSCI Nordic 10/40 - Net Return Index
	0,11%	12,18%	(14,95%)
AP-osuudet	1,11%	0,09%	-
BC-osuudet	1,81%	0,75%	(12,24%)
BF-osuudet	1,98%	0,94%	(12,07%)
BI-osuudet	2,02%	0,97%	(12,06%)
BP-osuudet	1,13%	0,10%	(12,81%)
E-osuudet	0,38%	(0,64%)	(13,46%)
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	ICE BofA US High Yield Index	ICE BofA US High Yield Index	ICE BofA US High Yield Index
	8,22%	13,44%	(11,22%)
BC-osuudet	6,50%	10,29%	(10,69%)
BI-osuudet	6,74%	10,52%	(10,51%)
BP-osuudet	6,18%	9,96%	(10,95%)
E-osuudet	5,38%	9,14%	(11,63%)
HB - EUR -osuudet	4,44%	7,66%	(12,97%)
HB - SEK -osuudet	4,22%	7,60%	(12,79%)
HBI - EUR -osuudet	5,02%	8,20%	(12,52%)
HY - DKK -osuudet	5,40%	8,64%	(11,93%)
HY - SEK -osuudet	-	-	(11,66%)
MX-osuudet	(0,29%)	11,34%	(14,51%)

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/luovutetuille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.

Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	ICE BofA US High Yield Index	ICE BofA US High Yield Index	ICE BofA US High Yield Index
	8,22%	13,44%	(11,22%)
BC-osuudet	5,36%	9,96%	(11,49%)
BI-osuudet	5,59%	10,19%	(11,34%)
BP-osuudet	5,08%	9,63%	(11,72%)
HAF - SEK -osuudet	3,66%	7,80%	(13,06%)
HB - EUR -osuudet	3,32%	7,36%	(13,69%)
HB - NOK -osuudet	4,18%	7,65%	(12,61%)
HB - SEK -osuudet	3,14%	7,28%	(13,49%)
HBF - DKK -osuudet	3,45%	-	-
HBF - EUR -osuudet	3,84%	7,86%	(13,30%)
HBF - NOK -osuudet	4,68%	8,16%	(12,20%)
HBF - SEK -osuudet	3,66%	7,81%	(13,09%)
HBI - EUR -osuudet	3,88%	7,89%	(13,26%)
HBI - NOK -osuudet	4,74%	8,36%	(12,23%)
HBI - SEK -osuudet	3,69%	7,82%	(13,04%)
HX - EUR -osuudet	4,68%	-	-
HX - SEK -osuudet	4,48%	8,67%	(12,40%)
HY - DKK -osuudet	4,26%	8,33%	(12,67%)
HV - EUR -osuudet	4,67%	8,71%	(12,60%)
HY - SEK -osuudet	4,49%	8,67%	-
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	Russell 3000 - Net Return Index	Russell 3000 - Net Return Index	Russell 3000 - Net Return Index
	23,31%	25,36%	(19,59%)
AF-osuudet	19,14%	21,81%	(18,89%)
AI-osuudet	19,19%	21,86%	(18,87%)
AP-osuudet	18,15%	20,81%	(19,56%)
BC-osuudet	18,95%	21,60%	(19,06%)
BF-osuudet	19,16%	21,82%	(18,92%)
BI-osuudet	19,21%	21,86%	(18,89%)
BN-osuudet	19,06%	-	-
BP-osuudet	18,18%	20,81%	(19,59%)
E-osuudet	17,29%	19,91%	(20,19%)
HA - EUR -osuudet	16,17%	17,97%	(22,06%)
HB - EUR -osuudet	16,20%	17,97%	(22,09%)
HBC - EUR -osuudet	16,96%	18,73%	(21,58%)
HBI - CHF -osuudet	14,50%	16,73%	(21,51%)
HBI - EUR -osuudet	17,21%	-	-
X-osuudet	20,27%	22,93%	(18,18%)
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Bloomberg Series-E Norway Govt All 1+ Yr Bond Index	Bloomberg Series-E Norway Govt All 1+ Yr Bond Index	Bloomberg Series-E Norway Govt All 1+ Yr Bond Index (Viiteindeksin nimi muutettiin elokuussa 2022)
	0,44%	2,56%	(4,05%)
AC-osuudet	1,27%	3,35%	(4,47%)
AP-osuudet	1,05%	3,14%	(4,66%)
BC-osuudet	1,26%	3,34%	(4,48%)
BI-osuudet	1,48%	3,56%	(4,28%)
BP-osuudet	1,06%	3,14%	(4,67%)
E-osuudet	0,30%	2,37%	(5,38%)

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/luovutetuille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.
Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	Oslo Exchange Mutual Fund - Total Return Index	Oslo Exchange Mutual Fund - Total Return Index	Oslo Exchange Mutual Fund - Total Return Index
	11,28%	11,19%	(7,09%)
AP-osuudet	7,87%	10,51%	(8,04%)
BC-osuudet	8,48%	11,15%	(7,56%)
BI-osuudet	8,71%	11,39%	(7,36%)
BP-osuudet	7,88%	10,54%	(8,06%)
E-osuudet	7,07%	9,72%	(8,75%)
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	50% NIBOR 3M ja 50% Norway FI - RM123FRN	50% NIBOR 3M ja 50% Norway FI - RM123FRN	50% NIBOR 3M ja 50% Norway FI - RM123FRN
	5,32%	4,61%	1,75%
AC-osuudet	6,32%	5,49%	1,22%
AP-osuudet	6,32%	5,49%	1,23%
BC-osuudet	6,34%	5,48%	1,22%
BI-osuudet	6,45%	5,61%	1,33%
BP-osuudet	6,33%	5,49%	1,23%
E-osuudet	5,53%	4,70%	0,47%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	80% MSCI EM Index (NR) ja 20% ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (FX adjusted)	80% MSCI Emerging Markets Index (Net Return) ja 20% ICE 1 Month USD LIBOR (FX adjusted)	80% MSCI Emerging Markets Index (Net Return) ja 20% ICE 1 Month USD LIBOR (FX adjusted)
	6,43%	8,91%	(16,09%)
AX-osuudet	0,66%	12,35%	(5,19%)
BC-osuudet	(0,07%)	10,51%	(6,06%)
BF-osuudet	(0,48%)	11,04%	(6,30%)
BI-osuudet	0,15%	10,75%	(5,87%)
BP-osuudet	(0,77%)	9,75%	(6,72%)
E-osuudet	(1,52%)	8,93%	(7,42%)
X-osuudet	0,69%	12,34%	(4,80%)
Y-osuudet	0,69%	12,34%	(5,21%)

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioiduille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.
Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Stable Return Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M
	3,66%	3,28%	0,08%
AC-osuudet	2,39%	2,38%	(8,27%)
AI-osuudet	2,61%	2,60%	(8,06%)
AP-osuudet	1,82%	1,82%	(8,74%)
BC-osuudet	2,40%	2,38%	(8,24%)
BD-osuudet	2,99%	2,96%	(7,72%)
BI-osuudet	2,63%	2,60%	(8,06%)
BN-osuudet	2,54%	2,51%	(8,14%)
BP-osuudet	1,84%	1,82%	(8,77%)
E-osuudet	1,07%	1,06%	(9,45%)
HA - NOK -osuudet	2,62%	2,25%	(7,41%)
HAC - GBP -osuudet	3,83%	3,87%	(6,95%)
HAI - GBP -osuudet	4,03%	4,08%	(6,79%)
HAI - USD -osuudet	4,30%	4,71%	(6,12%)
HAX - CAD -osuudet	4,52%	5,10%	(5,42%)
HB - CHF -osuudet	(0,86%)	(0,28%)	(9,16%)
HB - NOK -osuudet	2,64%	2,26%	(7,44%)
HB - SEK -osuudet	1,57%	1,83%	(8,51%)
HB - SGD -osuudet	1,72%	2,46%	(6,97%)
HB - USD -osuudet	3,51%	3,89%	(6,86%)
HBC - CHF -osuudet	(0,30%)	0,27%	(8,66%)
HBC - GBP -osuudet	3,79%	3,88%	(6,91%)
HBC - USD -osuudet	4,09%	4,47%	(6,35%)
HBI - CHF -osuudet	(0,10%)	0,48%	(8,47%)
HBI - GBP -osuudet	4,02%	4,09%	(6,76%)
HBI - NOK -osuudet	3,44%	3,02%	(6,74%)
HBI - SGD -osuudet	2,50%	3,24%	(6,25%)
HBI - USD -osuudet	4,31%	4,69%	(6,17%)
HE - PLN -osuudet	3,30%	4,99%	(3,87%)
HM - AUD -osuudet	2,51%	2,40%	(7,86%)
HM - GBP -osuudet	3,23%	3,29%	(7,65%)
HM - SGD -osuudet	1,72%	2,45%	(7,20%)
HM - USD -osuudet	3,52%	3,88%	(7,09%)
ME-osuudet	1,08%	1,05%	(9,67%)
MP-osuudet	1,84%	1,81%	(9,02%)
X-osuudet	3,64%	3,60%	(7,19%)
Nordea 1 - Swedish Bond Fund (kohta 1b)	OMRX Treasury Bond 1 - 30 Years Index (Viiteindeksi vaihdettiin heinäkuussa 2024)	JP Morgan Government Bond Sweden - Total Return Index	JP Morgan Government Bond Sweden - Total Return Index
	0,55%	4,47%	(11,74%)
AC-osuudet	0,93%	5,77%	(12,43%)
AP-osuudet	0,73%	5,56%	(12,61%)
BC-osuudet	0,93%	5,77%	(12,43%)
BI-osuudet	1,15%	6,00%	(12,25%)
BP-osuudet	0,73%	5,56%	(12,61%)
BQ-osuudet	-	-	-
E-osuudet	(0,03%)	4,77%	(13,26%)
Y-osuudet	-	-	-

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioiduille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.
Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	75% OMRX T-Bill ja 25% OMRX Mortgage Bond index 1-3Y	75% OMRX T-Bill ja 25% OMRX Mortgage Bond index 1-3Y	75% OMRX T-Bill ja 25% OMRX Mortgage Bond index 1-3Y
	3,65%	3,59%	(0,86%)
AP-osuudet	4,24%	5,00%	(1,72%)
BC-osuudet	4,26%	4,99%	(1,72%)
BI-osuudet	4,36%	5,11%	(1,61%)
BP-osuudet	4,24%	5,00%	(1,72%)
E-osuudet	3,46%	4,21%	(2,46%)
Y-osuudet	-	-	-
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	Bloomberg Capital US Credit Index	Bloomberg Capital US Credit Index	Bloomberg Capital US Credit Index (Viiteindeksin nimi vaihdettiin elokuussa 2022)
	2,03%	8,18%	(15,26%)
AI-osuudet	3,57%	7,95%	(16,69%)
AP-osuudet	3,09%	7,45%	(17,05%)
BC-osuudet	3,37%	7,72%	(16,85%)
BF-osuudet	3,55%	7,91%	(16,72%)
BI-osuudet	3,59%	7,95%	(16,69%)
BP-osuudet	3,10%	7,45%	(17,07%)
E-osuudet	2,33%	6,65%	(17,67%)
HA - EUR -osuudet	1,27%	5,12%	(18,84%)
HAI - EUR -osuudet	1,74%	5,60%	(18,47%)
HAI - GBP -osuudet	3,20%	7,18%	(17,40%)
HB - CHF -osuudet	(1,35%)	3,03%	(19,28%)
HB - EUR -osuudet	1,28%	5,12%	(18,88%)
HB - SEK -osuudet	1,02%	5,00%	(18,59%)
HBC - EUR -osuudet	1,53%	5,38%	(18,69%)
HBC - NOK -osuudet	-	-	-
HBF - DKK -osuudet	3,73%	-	-
HBF - EUR -osuudet	1,71%	5,56%	(18,56%)
HBI - CHF -osuudet	(0,96%)	3,41%	(18,90%)
HBI - EUR -osuudet	1,75%	5,60%	(18,54%)
HBI - GBP -osuudet	3,59%	7,17%	(17,33%)
HBI - NOK -osuudet	2,58%	5,94%	(17,31%)
HBI - SEK -osuudet	1,46%	5,50%	(18,24%)
HE - PLN -osuudet	2,69%	8,34%	(14,22%)
HY - DKK -osuudet	-	-	-
HY - SEK -osuudet	-	-	-

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioiduille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.
Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	<i>Bloomberg Capital US Credit Index</i>	<i>Bloomberg Capital US Credit Index</i>	<i>Bloomberg Capital US Credit Index</i>
	2,03%	8,18%	(15,26%)
BC-osuudet	2,68%	6,84%	(16,48%)
BI-osuudet	2,92%	7,07%	(16,33%)
BP-osuudet	2,43%	6,56%	(16,70%)
HAF - SEK -osuudet	0,75%	4,61%	(17,85%)
HB - EUR -osuudet	0,62%	4,26%	(18,50%)
HB - NOK -osuudet	1,44%	4,61%	(17,30%)
HB - SEK -osuudet	0,33%	4,16%	(18,21%)
HBC - EUR -osuudet	0,92%	-	-
HBF - DKK -osuudet	0,63%	-	-
HBF - EUR -osuudet	1,05%	4,69%	(18,17%)
HBF - NOK -osuudet	1,87%	5,04%	(16,95%)
HBF - SEK -osuudet	0,77%	4,62%	(17,87%)
HBI - EUR -osuudet	1,07%	4,68%	(18,13%)
HBI - NOK -osuudet	1,90%	5,08%	(16,90%)
HBI - SEK -osuudet	0,80%	4,65%	(17,84%)
HX - EUR -osuudet	1,61%	-	-
HX - NOK -osuudet	2,43%	5,63%	(16,50%)
HV - EUR -osuudet	1,61%	5,28%	(17,71%)
HY - SEK -osuudet	-	-	-
X-osuudet	3,45%	7,61%	(15,89%)
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	<i>ICE BofA US High Yield Index</i>	<i>ICE BofA US High Yield Index</i>	<i>ICE BofA US High Yield Index</i>
	8,22%	13,44%	(11,22%)
AI-osuudet	-	11,57%	(10,85%)
BC-osuudet	6,68%	11,36%	(11,05%)
BI-osuudet	6,91%	11,58%	(10,85%)
BP-osuudet	6,36%	11,01%	(11,29%)
E-osuudet	5,56%	10,19%	(11,97%)
HB - EUR -osuudet	4,62%	8,68%	(13,27%)
HB - NOK -osuudet	5,46%	8,97%	(12,23%)
HB - SEK -osuudet	4,40%	8,60%	(13,11%)
HBI - EUR -osuudet	5,19%	9,24%	(12,99%)
HBI - SEK -osuudet	-	9,17%	(12,70%)
HE - PLN -osuudet	6,12%	12,00%	(8,58%)
HX - EUR -osuudet	5,98%	10,04%	(12,20%)
HX - NOK -osuudet	6,84%	10,37%	(11,11%)
HY - DKK -osuudet	5,58%	9,69%	(12,27%)
HY - SEK -osuudet	-	-	-
X-osuudet	7,73%	12,43%	(10,17%)

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioiduille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.
Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Tuottoluvut 31.12.2024 (tilintarkastamaton) (jatkoa)

Alarahaston nimi ja osuuslajit*	Viiteindeksin nimi ja jakson tuotto%		
	Rahaston jakson vuosituotto % (**) (kohta 13)		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	<i>Bloomberg US Aggregate Bond Index - Total Return (Viiteindeksi vaihdettiin syyskuussa 2024)</i>	<i>ICE BofA 0-3M U.S. Treasury Bill Index</i>	<i>ICE BofA 0-3M U.S. Treasury Bill Index</i>
	0,85%	5,01%	1,46%
AC-osuudet	3,11%	3,94%	(12,56%)
AI-osuudet	3,34%	4,17%	(12,37%)
AP-osuudet	2,64%	3,48%	(12,94%)
BC-osuudet	3,11%	3,95%	(12,58%)
BD-osuudet	3,49%	4,32%	(12,26%)
BI-osuudet	3,34%	4,17%	(12,40%)
BP-osuudet	2,65%	3,47%	(12,97%)
E-osuudet	1,88%	2,70%	(13,62%)
HA - EUR -osuudet	0,86%	1,27%	(14,73%)
HAI - GBP -osuudet	2,27%	2,79%	(13,49%)
HAD - EUR -osuudet	1,69%	2,03%	(14,04%)
HAD - GBP -osuudet	3,15%	4,30%	(12,78%)
HAI - EUR -osuudet	1,53%	1,93%	(14,18%)
HAI - GBP -osuudet	2,99%	3,44%	(12,94%)
HB - EUR -osuudet	0,85%	1,26%	(14,75%)
HBC - EUR -osuudet	1,32%	1,73%	(14,37%)
HBD - EUR -osuudet	1,69%	1,99%	(14,06%)
HBI - CHF -osuudet	(1,06%)	(0,17%)	(14,57%)
HBI - EUR -osuudet	1,52%	1,94%	(14,20%)
HE - EUR -osuudet	0,10%	0,52%	(15,39%)
MI-osuudet	3,37%	4,17%	(12,75%)

(*) Tuottoa ei lasketa vuoden aikana likvidoiduille/fuusioiduille tai liikkeeseen lasketuille alarahastoille. Alarahastosta ei siksi julkaista tietoja.
 Tuottoa ei lasketa, jos osuuslaji on käynnistetty tai lakkautettu kyseisen vuoden aikana. Täten osuuslajista ei voida julkaista tietoja, jos kolmelta vuodelta ei ole tuottoja.

(**) Tuottohistoria ei ole tae nykyisistä tai tulevista tuotoista. Näissä tuottotiedoissa ei oteta huomioon komissioita ja kuluja, jotka johtuvat osuuksien liikkeeseenlaskusta ja lunastuksesta.

Salkunhoito ja hallinto

Yhtiön rekisteröity toimipaikka

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxembourg
Luxembourg

Yhtiön hallitus

Anouk Agnes Luxembourg Luxembourg	Anouk Agnes on riippumaton johtaja, joka on työskennellyt muun muassa Luxemburgin pääministerin talousneuvonantajana.
Brian Stougård Jensen Kööpenhamina Tanska	Brian Stougård Jensen on Nordea Asset Managementin tuotesastojen johtaja. Hän toimi aiemmin tuote- ja operaatio-osaston toisena johtajana, syyskuuhun 2019 asti. Tätä ennen hän toimi tuotesaston ja kehitysosaston johtajana, vuodesta 2013 alkaen. Hän on ollut Nordea Asset Managementin palveluksessa vuodesta 2000.
Christophe Girondel Luxembourg Luxembourg	Christophe Girondel toimi Nordea Asset Managementin institutionaalisen ja tukkujakeluosaston johtajana vuodesta 2006 alkaen. Hänestä tuli tämän osaston johtaja sen jälkeen, kun maailmanlaajuinen rahastojakelu oli sulautettu institutionaalisista asiakkaista vastaavaan osastoon vuonna 2014. Hänellä on alalta 20 vuoden kokemus, ja hän vastaa jakelutoiminnoista, mukaan lukien tuote-, markkinointi- ja myyntitoiminnot.
Claude Kremer Luxembourg Luxembourg	Claude Kremer on riippumaton johtaja, asianajotoimisto Arendt & Medernachin perustajaosakas ja yrityksen salkunhoitoyksikön johtaja Luxemburgissa. Kremer on kuulunut Luxemburgin asianajajakuntaan vuodesta 1982.
Henrika Vikman Helsinki Suomi	Henrika Vikman on NIM AB:n toimitusjohtaja ja Nordea Asset Managementin hallintojohtaja. Hänestä tuli Nordean vaatimustenmukaisuusjohtaja vuonna 2014, ja hänet nimitettiin Nordea Funds Ltd:n toimitusjohtajaksi vuonna 2015.
Sheenagh Gordon-Hart Luxembourg Luxembourg	Sheenagh Gordon-Hart on riippumaton johtaja, osakas The Directors' Office S.A. -yhtiössä, joka on luxemburgilainen riippumattomien johtajien toimisto. Hänellä on vuosikausien kokemus johtajana ja liikkeenjohdon ulkopuolisena johtajana.

Hallintoyhtiön hallitus

Ana Maria Guzman Quintana Madrid Espanja	Ana Guzman Quintana on riippumaton johtaja, osakas ja hallituksen jäsen Portocolom Agencia de Valores (Portocolom AV) -yhtiössä. Portocolom AV on auktorisoitu espanjalainen salkunhoitoyhtiö, jota valvoo Espanjan rahoitustarkastus. Se keskittyy kestäviin, ESG- ja vaikuttavuussijoituksiin liittyvään neuvontaan ja harkinnanvaraiseen salkunhoitoon palvellen säätiöitä, institutionaalisia ja voittoa tavoittelemattomia yhteisöitä sekä supervarakkaiden yrityksiä. Hän on tietohallintojohtaja ja vaikuttavuussijoitusosaston johtaja.
Brian Stougård Jensen Kööpenhamina Tanska	Brian Stougård Jensen on Nordea Asset Managementin tuotesastojen johtaja. Hän toimi aiemmin tuote- ja operaatio-osaston toisena johtajana, syyskuuhun 2019 asti. Tätä ennen hän toimi tuotesaston ja kehitysosaston johtajana, vuodesta 2013 alkaen. Hän on ollut Nordea Asset Managementin palveluksessa vuodesta 2000.
Graham Goodhew Luxembourg Luxembourg	Graham Goodhew on riippumaton johtaja, joka jäi vuonna 2016 eläkkeelle JP Morgan Asset Managementin (Luxembourg) johtajan CSSF:lle raportoivan johtoryhmän jäsenen tehtävästä toimittuaan yli 40 vuotta rahoituspalvelualalla. Hänellä on kokemusta sisäisestä tarkastuksesta, riskinhallinnasta ja yrityshallinnosta sekä rahastojen jakelusta ja salkunhoidosta.
Nils Bolmstrand (puheenjohtaja) Tukholma Ruotsi	Nils Bolmstrand on toiminut Nordea Asset Managementin johtajana ja Nordea Asset Management Holding AB:n toimitusjohtajana 1.1.2017 alkaen. Hän tuli Nordean palvelukseen vuonna 2012 Asset Managementin tuote- ja operaatio-osaston johtajaksi, ja tämän jälkeen hänet nimitettiin Nordean eläkevakuutusyhtiön (Life and Pensions) johtajaksi vuonna 2015.

Salkunhoito ja hallinto (jatkoa)

Hallintoyhtiön johtoryhmä

Antoine Sineau Luxemburg Luxemburg	Nordea Investment Funds S.A.:n vaatimustenmukaisuusosaston johtaja
Christophe Wadeux Luxemburg Luxemburg	Nordea Investment Funds S.A.:n riskinhallintaosaston johtaja
Maria Ekqvist Helsinki	Nordea Investment Management AB:n Suomen-osaston laki- ja valvontaosaston johtaja
Markku Kotisalo (Luxemburg (31.10.2024 asti) Luxemburg	Nordea Investment Funds S.A.:n rahastohallinnon johtaja
Sinor Chhor Luxemburg Luxemburg	Nordea Investment Funds S.A.:n toimitusjohtaja

Salkunhoito ja hallinto (jatkoa)

Salkunhoitaja:

Hallintoyhtiö on delegoinut SICAV-yhtiön ja Luxemburgin rahoitustarkastuksen (CSSF) luvalla salkunhoidon Nordea Investment Management AB:lle (sivuliikkeineen).

Hallintoyhtiön luvalla salkunhoitaja on nimittänyt useita avustavia salkunhoitajia ja neuvojia, jotka ilmoitetaan seuraavassa luettelossa:

Hallintoyhtiön palveluksessa oleva salkunhoitaja

Nordea Investment Management AB (sivuliikkeineen)

Mäster Samuelsgatan 21, M540

Tukholma 10571, Ruotsi

Salkunhoitajan palveluksessa olevat avustavat salkunhoitajat ja apulaissijoitusneuvojat

Avustavat salkunhoitajat

Aegon USA Investment Management, LLC	6300 C Street SW, Cedar Rapids Iowa, 52499, Yhdysvallat
Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S	Per Henrik Lings Allé 2, 8th Floor DK-2100 Kööpenhamina, Tanska
CBRE Investment Management Listed Real Assets LLC	201 King of Prussia Road, Suite 600 Radnor, Pennsylvania, 19087, Yhdysvallat
DoubleLine Capital LP	333 South Grand Ave., 18th Floor Los Angeles, CA 90071, Yhdysvallat
Duff & Phelps Investment Management	10 S. Wacker Drive, 19th Floor Chicago, IL 60655, Yhdysvallat
GW&K Investment Management LLC	222 Berkeley Street, 15th Floor, Boston, MA 02116, Yhdysvallat
Itaú USA Asset Management Inc.	767 Fifth Avenue, 50th floor, New York, New York, 10153, Yhdysvallat
Loomis, Sayles & Company, LP	c/o Corporation Service Company 2711 Centerville Road, Suite 400 Wilmington, DE 19808, Yhdysvallat
MacKay Shields LLC	1345 Avenue of the Americas New York, NY 10105, Yhdysvallat
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, Yhdysvallat Louisville, Kentucky 40202, Yhdysvallat
Rockefeller & Co. LLC	45 Rockefeller Plaza, 5th floor New York, NY 10111, Yhdysvallat

Salkunhoito ja hallinto (jatkoa)

Hallintoyhtiö

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxembourg
Luxemburg
Puhelin: +352 27 86 51 00
Faksi: +352 27 86 50 11
Kotisivusto: nordea.lu
Sähköposti: nordeafunds@nordea.com

Säilytyspankki

J.P. Morgan SE Luxembourg Branch
RCS B255938
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxemburg

Hallintoedustaja

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxembourg
Luxemburg
Puhelin: +352 27 86 51 00
Faksi: +352 27 86 50 11
Kotisivusto: nordea.lu
Sähköposti: nordeafunds@nordea.com

Markkinointiluvat

Nordea 1, SICAV on täysin tai osittain oikeutettu markkinoimaan rahastoja julkisesti seuraavissa maissa:

Itävalta	Ranska	Lichtenstein
Belgia	Saksa	Norja
Chile	Luxemburg	Espanja
Kypros	Kreikka	Ruotsi
Tanska	Irlanti	Sveitsi
Suomi	Italia	Alankomaat

Lisätietoja julkisista markkinointiluvista ja luettelon maista saa hallintoyhtiöltä edellä mainitusta osoitteesta.

Edustustot, maksuagentit ja tiedottajat Luxemburgin ulkopuolella

Itävalta

Palveluasiamies

Erste Bank der österreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien,
Itävalta
Sähköposti: foreignfunds0540@erstebank.at
Faksi: +43 50100 9 12139

Tanska

Edustusto

Nordea Danmark
Grønlandsvej 10
Postbox 850
DK-0900 Kööpenhamina C,
Tanska
Puhelin: +45 5547 0000

Ranska

Kirjeenvaihtajapankki

CACEIS Bank
89-91 rue Gabriel Peri
92120 Montrouge, Ranska
Puhelin: +33 1 41 89 70 00
Faksi: +33 1 41 89 70 05

Irlanti

Palveluasiamies

Maples Fund Services (Ireland) Limited
32 Molesworth Street
D02 Y512 Dublin 2,
Irlanti

Italia

Maksuagentti

State Street Bank International GmbH -
Succursale Italia
Via Ferrante Aporti 10
IT-20125 Milano,
Italia
Puhelin: +39 02 3211-7001 / 7002
Faksi: +39 02 8796 9964

Italia

Maksuagentti

Allfunds Bank S.A.U. -
Succursale di Milano
Via Bocchetto 6
IT-20123 Milano,
Italia
Puhelin: +39 02 89 628 301
Faksi: +39 02 89 628 240

Italia

Maksuagentti

Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi, 19/A –MAC2,
IT-20159 Milano,
Italia
Puhelin: +39 02 9178 4661
Faksi: +39 02 9178 3059

Italia

Maksuagentti

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella 1
IT-13900 Biella,
Italia
Puhelin: +39 015 3501 997
Faksi: +39 2433 964

Italia

Maksuagentti

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni 3,
IT-53100 Siena,
Italia
Puhelin: +39 0577 294111

Italia

Maksuagentti

Caceis Bank S.A., Italian Branch
Piazza Cavour 2
IT-20121 Milano,
Italia
Puhelin: +39 02721 74401
Faksi: +39 02721 74454

Espanja

Edustusto

Allfunds Bank S.A.U.
C/ de los Padres Dominicos, 7
ES-28050 Madrid,
Espanja
Puhelin: +34 91 270 95 00
Faksi: +34 91 308 65 67

Portugali

Maksuagentti

BEST - Banco Electrónico de Serviço
Total, S.A.
Rua Castilho, 26, Piso 2
1250 – 069, Lissabon, Portugali
Puhelin: +351 218 839 252

Ruotsi

Maksuagentti

Nordea Bank Abp, Swedish Branch
Smålandsgatan 17
SE-105 71 Tukholma,
Ruotsi
Puhelin: +46 8 61 47000
Faksi: +46 8 20 08 46

Sveitsi

Edustusto ja maksuagentti

BNP Paribas, Paris, Zurich Branch
Selnausstrasse 16
CH-8002 Zürich,
Sveitsi
Puhelin: +41 58 212 61 11
Faksi: +41 58 212 63 30

Yhdistynyt kuningaskunta

Palveluasiamies

FE Fundinfo (UK) Limited
3rd Floor,
Hollywood House,
Church Street East,
Woking
GU21 6HJ, Yhdistynyt kuningaskunta
Puhelin: +44 207 534 7505

Italian lainsäädännön ja tullimääräysten nojalla Italiassa toimiva maksuagentti voi jaella rahasto-osuuksia säästöohjelman kautta. Italiassa asuvat yksityiset sijoittajat voivat pyytää maassa toimivaa maksuagenttia toimittamaan puolestaan SICAVille kaupankäyntitoimeksiantoja (ryhmiteltyinä rahaston tai jakelijan mukaan), rekisteröidä osuuksia yksityissijoittajan tai nimellisen osuudenomistajan nimissä sekä hoitaa kaikkia osuudenomistajan oikeuksien harjoittamiseen liittyviä tehtäviä. Lisätietoja on Italiaa koskevassa hakulomakkeessa.

Tilintarkastaja

PriceWaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg
Luxembourg

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxembourg
Luxemburg

Puhelin: +352 27 86 51 00
Faksi: +352 27 86 50 11
nordeafunds@nordea.com
nordea.lu

Kaupparekisteri Luxemburg B-31442

