Nordea Kort Obligasjon II

Årskommentar for 2023

Nordea Kort Obligasjon II steg i verdi med 5,2 prosent i 2023, mens fondets referanseindeks Nordic Bond Pricing Liquidity Standard Index NOK (NOLIQSTD) steg med 4,7 prosent i samme periode.

Ved inngangen til 2023 var det få, om noen, som så for seg de voldsomme renteøkningene fra sentralbankene i USA og Europa. Norges Bank hevet foliorenten til 4,5 prosent rett før jul, sannsynligvis for siste gang i denne omgang. Ved inngangen til 2024 var det derimot priset inn massive rentekutt i løpet av 2024 fra sentralbankene, basert på at inflasjonen har falt kraftig og at økonomiske data har overrasket positivt.

De lange rentene (10 år) svingte mye gjennom 2023, men endte på nivåer i nærheten av der året startet. En av de store bevegelsene kom i mars etter den overraskende konkursen i Silicon Valley Bank, etterfulgt av flere banker som også fikk problemer. I Europa gikk Credit Suisse over ende og nullet ut fondsobligasjonene, noe som fikk innvirkning på prisingen av bankobligasjoner.

Kredittspreadene startet i 2023 på høye historiske nivåer etter et ruglete 2022, og holdt seg høye, men volatile i første halvår. Det var spesielt mye fokus på næringseiendom på grunn av høye lange renter, noe som førte til lavere markedsverdier på eiendommene. Etter sommeren avtok markedsuroen og kredittspreadene begynte på en langvarig spreadinngang. Høye kredittspreader kombinert med spreadinngang bidro til god avkastning i både korte og lange rentefond.

Bærkraftsrelatert informasjon

Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper i henhold til artikkel 8 i EUs forordning om offentliggjøring av bærekraftig finansinformasjon (SFDR).
Mer informasjon er tilgjengelig i vedlegget til denne årsrapport.

Forvalter Nordea Investment Management
Registreringsland Norge
Startdato 1997-02-03
ISIN NO0010325780
Fondstype Obligasjonsfond
SFDR klassifisering Artikkel 8

Nordea Kort Obligasjon II har et minste førstegangsinnskudd på 10 mill. kroner og kan passe for formuende personer og bedrifter som søker en kortsiktig plassering av sine likvider, og som ønsker små verdisvingninger. Verdiene i fondet er investert i ulike kortsiktige norske pengemarkedetsinstrumenter. Målet med fondet er å gi en avkastning på linje med pengemarkedets, til lav risiko. Nordea forvalter fondet aktivt og tilpasser porteføljen i forhold til endringer i markedet.

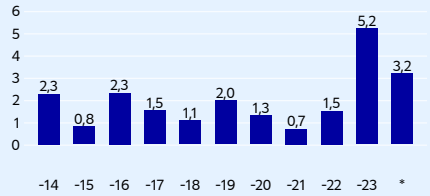
Risikonivå

1 **2** 3 4 5 6 7

Lavere risiko
Lavere mulig avkastning

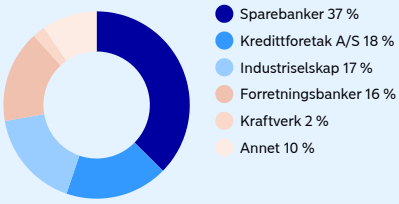
Høyere risiko
Høyere mulig avkastning

Årlig avkastning i prosent



*Siste 6 mdr

Fordeling forvaltningskapital



*Diagrammet viser eksponering inklusive derivater

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko samt kostnader ved forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Fondets utvikling	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Netto andelsverdi	998,03	991,80	990,88	998,18	996,96
Utbytte per andel	45,44	13,77	14,08	11,69	18,42
Forvaltningskapital, mill.NOK	710	737	527	953	859
Antall andeler	680 566	733 245	524 342	943 491	845 651
Avkastning %	5,21	1,48	0,68	1,30	1,96
Avkastning referanseindeks %	4,71	-	-	-	-
Risiko					
Sharpe	0,28	0,09	0,50	0,41	1,78
Rentefølsomhet *	0,27	0,20	0,14	0,14	0,15
Valutarisiko	nei				
Kredittrisiko	ja				

Kostnader

Kjøpskostnader	0,00 %
Innløsningskostnader	0,00 %
Forvaltningshonorar p.a.	0,25 %
Løpende kostnader	0,25 %

Referanseindeks

1997-02-03 Oslo Børs Statsobligasjonsindeks ST1X

2018-12-31 ingen referanseindeks

2022-06-30 NBP Liquidity Standard NOK NOLIQSTD

* Rentefølsomhet viser hvor mye kursen i fondet endres ved 1 prosentpoengs endring i markedsrenten.

Fondets største investeringer

	prosent
SpareBank 1 Nord Norge	4,3
Sparebanken Sogn og Fjordane	3,7
Pareto Bank ASA	3,5
SpareBank 1 SMN	3,0
Brage Finans AS	3,0
Norsk Hydro ASA	2,8
Sparebank 1 Oestlandet	2,7
BN Bank ASA	2,6
Santander Consumer Bank AS	2,4
Kredittforeningen for Sparebanker	2,4

RESULTATREGNSKAP (KR)

	2023	2022
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader		
Renteinntekter	31 247 534	14 062 016
Gevinst/tap ved realisasjon	484 506	-1 611 824
Netto endring urealisert kursgevinst/kurstap	4 243 074	-1 264 476
Porteføljeresultat	**35 975 113**	**11 185 716**
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader		
Forvaltningshonorar (Note 7)	-700 378	-677 461
Andre inntekter og kostnader (Note 8)	-7 710	-7 223
Forvaltningsresultat	**-708 088**	**-684 684**
Resultat før skattekostnad	**35 267 025**	**10 501 032**
Årsresultat	**35 267 025**	**10 501 032**
Anvendelse av årsresultat		
Netto utdelt til andelseiere i året	-46 264	-513 969
Avsatt til utdelning til andelseiere	30 923 480	10 100 140
Overført til/fra opptjent egenkapital (Note 6)	4 389 809	914 861
Sum disponert	**35 267 025**	**10 501 032**

BALANSE (KR)

	2023	2022
Eiendeler		
Fondets verdipapirportefølje (Note 2)	**671 205 406**	**715 118 421**
Fordringer		
Opptjente, ikke mottatte inntekter	31 029 382	14 827 101
Andre fordringer	1 255 969	9 562 097
Bankinnskudd	7 976 255	7 185 197
Sum eiendeler	**711 467 011**	**746 692 816**
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende (Note 5)	711 550 928	743 428 783
Overkurs/underkurs	-5 761 019	-6 066 016
Opptjent egenkapital	**4 358 224**	**-31 585**
Sum egenkapital (Note 6)	**710 148 133**	**737 331 181**
Gjeld		
Annen gjeld	1 318 878	9 361 634
Sum gjeld	**1 318 878**	**9 361 634**
Sum egenkapital og gjeld	**711 467 011**	**746 692 816**

Noter

Note 1. Regnskapsprinsipper

Verdipapirfondets regnskap er avlagt i henhold til forskrift om årsregnskap for verdipapirfond, regnskapslov og god regnskapsskikk.
Verdipapirporteføljen regnskapsføres til virkelig verdi. Virkelig verdi fremkommer ved at plasseringer i underfondet er verdsatt til siste omsetningskurs den ved utgangen av året.
Utdeling fra rentefond regnskapsføres ved at reinvesteringer føres som nye andeler i fondet i regnskapsåret.

Verdipapirfondene er egne skattesubjekter og beskattes med 22% for 2023. Rentefond beskattes etter vanlige regler for renteinntekter, realiserte kursgevinster/tap o.l., men har fradragsrett for utdeling av avkastning til andelshaverne. Dette gjelder også når dette skjer i form av konvertering til nye andeler. Rentefond kommer derfor vanligvis ikke i skatteposisjon, og utsatt skatt er ikke aktuelt for disse fondene. Rentefondene utdeler skattepliktig resultat som nye andeler ved årsavslutningen. Fondene er fritatt for formuesskatt.

Note 2. Verdipapirportefølje

Viser til etterfølgende porteføljeoversikt. Posten "Opptjente renter" i porteføljeoversikten avviker fra sum fordringer i balansen grunnet påløpte renter på kr. 31 001 677 som i noten er en del av porteføljeverdien mens det i balansen er klassifisert som en fordring.

Note 3. Finansiell markedsrisiko

Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondets virksomhet i løpet av regnskapsåret. Verdien av fondets portefølje påvirkes hovedsakelig av endringer i det generelle rentenivået, utstedernes kredittverdighet eller likviditet.

Note 4. Verdipapirporteføljens omløpshastighet

Verdipapirporteføljens omløpshastighet er 0,63.

Omløpshastigheten gir uttrykk for verdipapirfondets kjøp og salg av verdipapirer gjennom året. Omløpshastigheten er beregnet ut fra gjennomsnittet av kjøp og salg av verdipapirer dividert på gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Note 5. Utstedte andeler og innløsningskurs

	2023	2022	2021
Antall andeler 31.12.	711 550,93	743 428,78	531 792,08
Innløsningskurs 31.12.	1 043,47	1 005,57	1 004,96

Andelens pålydende er NOK 1 000. Innløsningskursen er beregnet ut i fra verdipapirfondets verdi før reinvestering og utdeling av utbytte, dividert på antall andeler i fondet.

Note 6. Egenkapital

Egenkapital 2023-01-01	737 331 181
Endring ved tegning	473 614 856
Endring ved innløsning	-536 111 193
Utbytte/reinvestert i nye andeler	30 923 480
Overført til/fra opptjent egenkapital	4 389 809
Egenkapital 2023-12-31	710 148 133

Note 7. Provisjonsinntekter og forvaltningshonorar

Det beregnes ikke provisjon ved tegning og innløsning av andeler i verdipapirfondet. Forvaltningshonoraret i fondet er 0,25% p.a. Fondet kompenseres for det forvaltningshonorar som belastes i underfond som fondet er investert i.

Note 8. Andre porteføljeinntekter og kostnader, andre inntekter og kostnader

Andre inntekter og kostnader består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

Godtgjørelse

Nordea Funds Ltd har i gjennomsnitt i løpet av året hatt 47 ansatte i 4 land. De ansatte har mottatt fast lønn på totalt 51 274 630,31 NOK*, utover dette har 30 av de ansatte mottatt variabel godtgjørelse på totalt 4 843 685,47 NOK*.

Fondsselskapet har i løpet av året utbetalt fast lønn til ledelsen og ansatte i risikotakende funksjoner på totalt 2 855 295,89 NOK* og variabel godtgjørelse på totalt 840 055,25 NOK*. Fast lønn til ansatte i internkontrollfunksjoner utgjorde totalt 3 537 314,66 NOK*, og variabel godtgjørelse totalt 0 NOK*.

Fondsselskapet har delegert porteføljeforvaltningen til Nordea Investment Management AB, godtgjørelse til fondenes forvaltere betales av dette selskapet. De ansatte i fondenes forvalterorganisasjon har mottatt fast lønn på totalt 131 665 278,30 NOK* og variabel godtgjørelse på totalt 105 692 911,83 NOK* i perioden 2023. Totalbeløpet for de faste og variable godtgjørelsene har blitt beregnet ved å avgjøre hvor stor andel den sammenlagte markedsverdien av fondene Nordea Funds Ltd forvalter utgjør av Nordea Investment Management ABs totale forvaltningskapital pr 31.12.2023.

Nordeas interne revisjon har gjennomgått fondsselskapets godtgjørelsessystem og -prosesser for regnskapsperioden 2023 Prosessene for godtgjørelse til de personer som i vesentlig grad påvirker risikoprofilen til fondsselskapet eller til fondene som selskapet forvalter ble ansett som relevante i henhold til observasjonene gjort i revisjonen. Det er ikke gjort vesentlige endringer i policyen i regnskapsperioden 2023. Ytterligere informasjon om lønns- og godtgjørelsespolicyen finnes på www.nordeafunds.com (siden er på engelsk).

*Godtgjørelser som har blitt utbetalt i utenlandsk valuta har blitt omregnet til NOK ihht. Nordeakonsernets interne gjennomsnittskurs på regnskapsslutt.

Verdipapirportefølje

Navn	Notert på	Beholdning	Kostpris NOK	Valuta	Markedsverdi NOK	Urealisert NOK	Eff.rente	Risiko-klasse	Neste rente reg	Vekt i %
Nordea Kort Obligasjon III	XOAM	662 528	667 705 311	NOK	702 207 082	34 501 772				98,88
Sum			**667 705 311**		**702 207 082**	**34 501 772**				**98,88**
Sum verdipapirportefølje			**667 705 311**		**702 207 082**	**34 501 772**				**98,88**
Bankinnskudd					**7 976 255**					**1,12**
Opptjente renter					**27 706**					**0,00**
Fordringer/gjeld					**-62 909**					**-0,01**
Fondets verdi					**710 148 133**					**100,00**

Nordea Kort Obligasjon III

Navn	Notert på	Beholdning	Kostpris NOK	Valuta	Markedsverdi NOK	Urealisert NOK	Eff.rente	Risiko-klasse	Neste rente reg	Vekt i %
Finansieringsselskap										
OBOS BBL 19/24 FRN	XOAM	50 000 000	49 660 308	NOK	49 810 350	150 042	5,92	100 %	2024-02-29	0,73
OBOS BBL 20/25 FRN	XOAM	75 000 000	74 265 500	NOK	74 044 673	-220 828	6,25	100 %	2024-01-29	1,08
Sum			**123 925 808**		**123 855 023**	**-70 785**				**1,81**
Forretningsbanker										
BN Bank ASA 19/24 FRN	XOAM	55 000 000	55 183 600	NOK	55 159 880	-23 721	5,33	20 %	2024-02-06	0,80
BN Bank ASA 20/26 FRN	XOAM	100 000 000	98 994 115	NOK	100 114 290	1 120 175	5,32	20 %	2024-01-15	1,46
BN Bank ASA 20/26 FRN	XOAM	25 000 000	24 940 750	NOK	24 968 703	27 953	5,41	20 %	2024-02-27	0,36
Danske Bank A/S 19/24 FRN	XLON	60 000 000	61 369 500	NOK	60 070 320	-1 299 180	6,36	20 %	2024-03-07	0,88
Danske Bank A/S 20/26 FRN C	XLON	44 000 000	43 378 280	NOK	43 965 112	586 832	5,79	20 %	2024-02-13	0,64
DNB Bank ASA 21/25 FRN C	XOAM	20 000 000	19 600 000	NOK	19 941 378	341 378	5,16	20 %	2024-03-06	0,29
KLP Banken AS 19/24 FRN	XOAM	25 000 000	25 319 000	NOK	25 024 715	-294 285	5,52	20 %	2024-02-26	0,36
Landkreditt Bank AS 20/25 FRN	XOAM	25 000 000	25 008 000	NOK	25 080 865	72 865	5,29	20 %	2024-03-11	0,37
Nordea Bank Abp 20/25 FRN	XOSL	34 000 000	34 253 831	NOK	34 274 961	21 130	5,66	20 %	2024-02-19	0,50
OBOS-banken AS 21/25 FRN STEP C	XOAM	30 000 000	29 796 600	NOK	29 863 425	66 825	5,32	20 %	2024-02-19	0,44
OBOS-banken AS 22/25 FRN	XOAM	60 000 000	59 859 700	NOK	60 286 962	427 262	5,51	20 %	2024-02-26	0,88
OBOS-banken AS 22/25 FRN	XOAM	25 000 000	25 090 200	NOK	25 275 160	184 960	6,18	20 %	2024-03-25	0,37
Pareto Bank ASA 19/24 FRN	XOAM	70 000 000	70 717 100	NOK	69 955 060	-762 040	5,58	20 %	2024-03-04	1,02
Pareto Bank ASA 20/25 FRN	XOAM	16 000 000	15 572 000	NOK	15 882 154	310 154	5,59	20 %	2024-03-11	0,23
Pareto Bank ASA 21/24 FRN	XOAM	29 000 000	29 000 000	NOK	28 982 797	-17 203	5,24	20 %	2024-01-29	0,42
Pareto Bank ASA 21/26 FRN	XOAM	63 000 000	61 376 020	NOK	61 895 213	519 193	5,52	20 %	2024-01-29	0,90
Pareto Bank ASA 22/25 FRN	XOAM	41 000 000	40 783 500	NOK	40 708 519	-74 981	5,31	20 %	2024-01-29	0,59
Pareto Bank ASA 22/27 FRN	XOAM	25 000 000	24 067 250	NOK	24 401 183	333 933	5,69	20 %	2024-02-27	0,36
Santander Consumer Bank AS 19/24 FRN	XOAM	50 000 000	50 404 500	NOK	50 170 075	-234 425	5,49	20 %	2024-02-13	0,73
Santander Consumer Bank AS 20/25 FRN	XOAM	22 000 000	21 921 420	NOK	22 036 320	114 900	5,38	20 %	2024-03-15	0,32
Santander Consumer Bank AS 21/24 FRN	XOAM	36 000 000	36 000 000	NOK	35 995 806	-4 194	5,08	20 %	2024-02-05	0,52
Santander Consumer Bank AS 22/25 FRN	XOAM	16 000 000	16 000 000	NOK	16 086 181	86 181	5,72	20 %	2024-02-29	0,23
Santander Consumer Bank AS 23/26 FRN	XOAM	42 000 000	42 000 000	NOK	42 239 656	239 656	5,88	20 %	2024-03-18	0,62
Swedbank AB FRN 02-06-2026	XDUB	65 000 000	65 037 500	NOK	65 520 267	482 767	6,04	20 %	2024-03-04	0,96
Swedbank AB FRN 25-11-2024	XDUB	84 000 000	84 141 740	NOK	84 124 312	-17 428	5,62	20 %	2024-02-26	1,23
Voss Veksel ASA 22/24 FRN	XOAM	25 000 000	24 881 450	NOK	25 034 580	153 130	5,28	20 %	2024-02-29	0,37
Voss Veksel ASA 22/26 FRN	XOAM	20 000 000	20 000 000	NOK	20 212 558	212 558	5,94	20 %	2024-03-18	0,29
Sum			**1 104 696 057**		**1 107 270 450**	**2 574 393**				**16,14**
Industriselskap										
Bane NOR Eiendom AS 22/25 FRN	XOAM	50 000 000	50 004 950	NOK	50 183 445	178 495	5,76	80 %	2024-03-18	0,73
Boliden AB 23/26 FRN	XOSL	52 000 000	52 000 000	NOK	52 492 222	492 222	6,27	100 %	2024-03-19	0,77
DFDS A/S 23/26 FRN	XOSL	29 000 000	29 000 000	NOK	29 197 035	197 035	6,95	100 %	2024-03-18	0,43
Elkem ASA 21/25 FRN FLOOR	XOSL	15 000 000	14 920 350	NOK	15 011 897	91 547	5,65	100 %	2024-02-26	0,22
Entra ASA 21/26 FRN	XOSL	60 000 000	56 576 950	NOK	57 166 626	589 676	4,97	100 %	2024-03-11	0,83
Felleskjøpet Agri SA 20/25 FRN	XOAM	20 000 000	20 181 000	NOK	20 080 950	-100 050	6,53	100 %	2024-03-27	0,29
Felleskjøpet Agri SA 22/26 FRN	XOAM	5 000 000	4 930 000	NOK	4 925 737	-4 264	5,65	100 %	2024-01-17	0,07
Jotun A/S 18/24 FRN	XOAM	32 000 000	32 349 590	NOK	32 035 990	-313 600	5,66	100 %	2024-03-22	0,47
Jotun A/S 21/26 FRN FLOOR	XOAM	62 000 000	61 614 850	NOK	61 859 303	244 453	5,43	100 %	2024-02-12	0,90
NorgesGruppen ASA 19/24 FRN	XOSL	36 000 000	36 471 670	NOK	36 025 574	-446 096	5,59	100 %	2024-02-12	0,53
Norsk Hydro ASA 20/26 FRN	XOSL	182 000 000	192 340 350	NOK	191 124 661	-1 215 689	7,69	100 %	2024-02-16	2,79
Norwegian Property ASA 20/24 FRN	XOSL	80 000 000	80 392 800	NOK	79 693 032	-699 768	5,74	100 %	2024-01-05	1,16
Norwegian Property ASA 20/25 FRN	XOSL	50 000 000	49 375 500	NOK	49 833 860	458 360	6,13	100 %	2024-01-05	0,73
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/24 FRN	XOSL	59 000 000	59 022 810	NOK	58 932 492	-90 318	5,37	100 %	2024-03-04	0,86
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/26 FRN	XOSL	17 000 000	16 544 400	NOK	16 824 103	279 703	5,62	100 %	2024-03-04	0,25
Orkla ASA 13/24 4,35%	XOSL	30 000 000	30 000 000	NOK	29 988 480	-11 520	4,90	80 %	2024-01-22	0,44
Posten Bring AS 21/26 FRN	XOSL	12 000 000	11 889 720	NOK	11 908 990	19 270	5,25	80 %	2024-02-26	0,17
Posten Bring AS 23/26 FRN	XOSL	40 000 000	40 008 150	NOK	40 119 208	111 058	5,54	80 %	2024-02-16	0,58
Scania CV AB FRN 04-04-2024	XLUX	6 000 000	6 067 680	NOK	6 003 432	-64 248	5,71	100 %	2024-01-04	0,09
Scania CV AB FRN 16-04-2025	XLUX	15 000 000	15 503 850	NOK	15 378 333	-125 517	7,52	100 %	2024-01-16	0,22
Scania CV AB FRN 28-11-2024	XLUX	50 000 000	50 043 000	NOK	50 158 285	115 285	5,98	100 %	2024-02-28	0,73
Schibsted ASA 21/26 FRN	XOSL	25 000 000	24 687 500	NOK	24 772 463	84 963	5,58	100 %	2024-02-26	0,36
Tensio AS 21/26 FRN	XOSL	25 000 000	24 732 750	NOK	24 829 195	96 445	5,25	80 %	2024-03-25	0,36
Thon Holding AS 17/24 FRN	XOAM	30 000 000	29 711 100	NOK	29 994 006	282 906	5,62	100 %	2024-01-22	0,44
Tine SA 19/24 FRN	XOAM	30 000 000	29 901 900	NOK	30 056 082	154 182	5,41	80 %	2024-03-12	0,44
Tomra Systems ASA 19/24 FRN	XOSL	60 000 000	59 862 200	NOK	60 110 736	248 536	5,50	80 %	2024-02-14	0,88
Tomra Systems ASA 22/25 FRN FLOOR	XOSL	11 000 000	11 000 000	NOK	11 138 866	138 866	6,06	80 %	2024-02-05	0,16
Volvo Treasury AB FRN 03-07-2024	XLUX	90 000 000	91 867 250	NOK	90 476 460	-1 390 790	6,24	100 %	2024-01-03	1,32
Sum			**1 181 000 320**		**1 180 321 462**	**-678 858**				**17,21**
Kommunal garanti										
IVAR IKS 5,35% CERT 153 190224	XOAM	14 000 000	14 002 800	NOK	14 006 430	3 630	5,35	20 %	2024-02-19	0,20
Vestland fylke 22/25 FRN	XOSL	15 000 000	15 093 000	NOK	15 081 765	-11 235	5,39	20 %	2024-01-03	0,22
Vestland fylke 23/25 FRN	XOSL	69 000 000	69 018 630	NOK	69 033 382	14 752	5,13	20 %	2024-01-29	1,01
Sum			**98 114 430**		**98 121 577**	**7 147**				**1,43**
Kraftverk										
Eviny AS 20/25 FRN	XOAM	45 000 000	45 111 282	NOK	45 056 673	-54 609	5,30	80 %	2024-01-29	0,66

Navn	Notert på	Beholdning	Kostpris NOK	Valuta	Markedsverdi NOK	Urealisert NOK	Eff.rente	Risiko-klasse	Neste rente reg	Vekt i %
Hafslund AS 20/25 FRN	XOSL	20 000 000	19 826 200	NOK	20 024 458	198 258	5,31	80 %	2024-03-11	0,29
Helgeland Kraft AS 20/25 FRN	XOAM	15 000 000	14 899 350	NOK	14 976 992	77 642	5,32	100 %	2024-02-07	0,22
Sogn og Fjordane Energi AS 19/24 FRN	XOSL	30 000 000	30 193 260	NOK	30 024 333	-168 927	5,45	100 %	2024-01-24	0,44
Sunnhordland Kraftlag AS 20/25 FRN	XOAM	27 000 000	26 788 050	NOK	27 016 589	228 539	5,65	100 %	2024-03-18	0,39
Trønderenergi AS 21/25 FRN	XOSL	15 000 000	14 814 900	NOK	14 929 467	114 567	5,27	100 %	2024-03-25	0,22
Sum			**151 633 042**		**152 028 511**	**395 469**				**2,22**
Kredittforetak A/S										
Brage Finans AS 20/24 FRN	XOAM	11 000 000	11 103 070	NOK	10 956 971	-146 099	5,54	20 %	2024-02-15	0,16
Brage Finans AS 20/25 FRN	XOAM	21 000 000	20 937 840	NOK	20 779 319	-158 521	5,55	20 %	2024-03-01	0,30
Brage Finans AS 21/24 FRN	XOAM	64 000 000	64 000 000	NOK	63 692 006	-307 994	5,05	20 %	2024-03-11	0,93
Brage Finans AS 21/26 FRN	XOAM	5 000 000	4 855 400	NOK	4 910 097	54 697	5,46	20 %	2024-02-12	0,07
Brage Finans AS 22/25 FRN	XOAM	18 000 000	18 000 000	NOK	17 834 180	-165 820	5,26	20 %	2024-02-19	0,26
Brage Finans AS 22/25 FRN	XOAM	27 000 000	27 000 000	NOK	26 815 163	-184 837	5,69	20 %	2024-03-18	0,39
Brage Finans AS 23/27 FRN	XOAM	60 000 000	60 000 000	NOK	60 438 768	438 768	6,67	20 %	2024-03-01	0,88
DNB Boligkreditt AS 17/24 ADJ C COVD	XOSL	20 000 000	19 592 200	NOK	19 884 054	291 854	2,34	10 %	2025-03-14	0,29
Eiendomskreditt AS 19/24 FRN STEP C COVD	XOAM	20 000 000	20 034 600	NOK	20 003 592	-31 008	4,95	10 %	2024-03-15	0,29
Eiendomskreditt AS 21/24 FRN	XOAM	27 000 000	27 000 000	NOK	26 950 739	-49 262	5,25	20 %	2024-01-10	0,39
Eiendomskreditt AS 23/26 FRN	XOAM	30 000 000	29 991 000	NOK	30 134 175	143 175	6,10	20 %	2024-02-26	0,44
Eika Boligkreditt AS 19/24 FRN	XOAM	20 000 000	20 167 350	NOK	20 018 334	-149 016	5,40	20 %	2024-03-11	0,29
Eika Boligkreditt AS 20/25 FRN	XOAM	15 000 000	14 919 450	NOK	15 026 444	106 994	5,29	20 %	2024-02-12	0,22
Eika Boligkreditt AS 23/26 FRN	XOAM	45 000 000	45 000 000	NOK	45 041 715	41 715	5,61	20 %	2024-03-18	0,66
Fana Spb Boligkredit AS 20/26 FRN C COVD	XOAM	10 000 000	9 982 000	NOK	9 999 218	17 218	5,06	10 %	2024-01-22	0,15
Helgeland Bolig AS 18/24 FRN STEP C COVD	XOAM	35 000 000	35 172 200	NOK	35 056 973	-115 227	5,16	10 %	2024-03-12	0,51
Helgeland Boligkredi AS 21/25 FRN C COVD	XOAM	50 000 000	49 675 500	NOK	49 802 270	126 770	4,81	10 %	2024-03-08	0,73
Kredittforeningen for Spb 19/24 FRN	XOAM	69 000 000	69 359 360	NOK	69 108 668	-250 692	5,48	20 %	2024-01-12	1,01
Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN	XOAM	40 000 000	39 546 800	NOK	39 914 760	367 960	5,28	20 %	2024-02-05	0,58
Kredittforeningen for Spb 22/25 FRN	XOAM	40 000 000	39 841 867	NOK	40 135 964	294 097	5,45	20 %	2024-03-21	0,59
Kredittforeningen for Spb 22/25 FRN	XOAM	16 000 000	16 012 000	NOK	16 033 816	21 816	5,30	20 %	2024-02-08	0,23
Landkreditt Bol AS 19/25 FRN STEP C COVD	XOAM	40 000 000	40 279 040	NOK	40 058 176	-220 864	5,14	10 %	2024-02-26	0,58
Landkreditt Bol AS 20/24 FRN STEP C COVD	XOAM	46 000 000	46 150 706	NOK	46 078 591	-72 115	5,06	10 %	2024-03-13	0,67
Landkreditt Bol AS 20/25 FRN STEP C COVD	XOAM	20 000 000	20 002 800	NOK	20 022 302	19 502	5,11	10 %	2024-01-03	0,29
Landkreditt Boligkre AS 19/26 FRN C COVD	XOAM	3 000 000	3 000 720	NOK	3 001 654	934	5,23	10 %	2024-02-15	0,04
LeasePlan Corp NV FRN 07-05-2025	XLUX	45 000 000	44 766 750	NOK	44 853 561	86 811	5,58	20 %	2024-02-07	0,65
LeasePlan Corp NV FRN 07-08-2025	XLUX	50 000 000	49 948 000	NOK	50 323 825	375 825	6,27	20 %	2024-02-07	0,73
LeasePlan Corp NV FRN 18-03-2025	XLUX	25 000 000	24 999 250	NOK	24 968 100	-31 150	5,67	20 %	2024-02-07	0,36
Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	XCSE	134 000 000	133 152 360	NOK	134 441 235	1 288 875	5,98	20 %	2024-01-08	1,96
Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	XCSE	20 000 000	19 938 380	NOK	20 069 338	130 958	6,01	20 %	2024-01-08	0,29
Realkredit Danmark A/S 22/25 FRN COVD	XCSE	19 000 000	19 063 650	NOK	19 040 299	-23 351	5,30	10 %	2024-01-01	0,28
Spb 1 Næringskr AS 20/24 FRN STEP C COVD	XOAM	70 000 000	71 718 800	NOK	70 361 501	-1 357 299	5,66	10 %	2024-03-04	1,03
Totens Spb Boli AS 19/24 FRN STEP C COVD	XOAM	30 000 000	30 039 300	NOK	30 034 698	-4 602	5,14	10 %	2024-03-19	0,44
Totens Spb Boli AS 20/25 FRN STEP C COVD	XOAM	10 000 000	9 983 000	NOK	10 005 573	22 573	5,10	10 %	2024-03-18	0,15
Totens Spb Boli AS 21/26 FRN STEP C COVD	XOAM	48 000 000	47 741 170	NOK	47 804 587	63 417	4,98	10 %	2024-03-04	0,70
Totens Spb Boligkred AS 20/25 FRN C COVD	XOAM	35 000 000	34 930 000	NOK	35 000 326	70 326	5,13	10 %	2024-02-14	0,51
Sum			**1 237 904 562**		**1 238 600 993**	**696 430**				**18,06**
Offentlig sektor Foretak										
Norske Tog AS 21/26 FRN	XLUX	56 000 000	55 537 600	NOK	55 634 421	96 821	5,20	80 %	2024-01-05	0,81
Sum			**55 537 600**		**55 634 421**	**96 821**				**0,81**
Sparebanker										
Agder Spb 22/26 FRN	XOAM	25 000 000	25 033 250	NOK	25 264 243	230 993	5,94	20 %	2024-01-08	0,37
Aurskog Spb 19/24 FRN	XOAM	54 000 000	53 518 320	NOK	54 156 789	638 469	5,32	20 %	2024-03-04	0,79
Aurskog Spb 22/25 FRN	XOAM	30 000 000	29 823 000	NOK	30 029 838	206 838	5,21	20 %	2024-02-26	0,44
Eidsberg Spb 21/26 FRN	XOAM	20 000 000	19 870 000	NOK	19 899 022	29 022	5,30	20 %	2024-01-08	0,29
Flekkefjord Spb 21/24 FRN	XOAM	36 000 000	36 104 480	NOK	36 023 767	-80 713	5,18	20 %	2024-01-18	0,53
Flekkefjord Spb 22/26 FRN	XOAM	10 000 000	10 021 000	NOK	10 071 121	50 121	5,73	20 %	2024-02-05	0,15
Haugesund Spb 19/24 FRN	XOAM	50 000 000	50 100 900	NOK	50 139 075	38 175	5,26	20 %	2024-03-12	0,73
Hjelmeland Spb 21/24 FRN	XOAM	5 000 000	5 000 000	NOK	5 002 470	2 470	5,15	20 %	2024-01-23	0,07
Hjelmeland Spb 22/25 FRN	XOAM	10 000 000	10 000 000	NOK	10 034 875	34 875	5,45	20 %	2024-03-04	0,15
Høland og Setskog Spb 23/26 FRN	XOAM	25 000 000	25 000 000	NOK	25 207 905	207 905	5,78	20 %	2024-01-23	0,37
Jæren Spb 19/24 FRN	XOAM	34 000 000	34 452 370	NOK	34 019 329	-433 041	5,59	20 %	2024-01-31	0,50
Jæren Spb 20/25 FRN	XOAM	35 000 000	34 896 050	NOK	35 094 161	198 111	5,38	20 %	2024-01-11	0,51
Jæren Spb 21/24 FRN	XOAM	25 000 000	24 627 500	NOK	25 009 888	382 388	5,11	20 %	2024-02-29	0,36
Melhus Spb 20/24 FRN	XOAM	25 000 000	25 038 500	NOK	25 037 998	-503	5,31	20 %	2024-03-05	0,37
Nidaros Spb 22/25 FRN	XOAM	10 000 000	9 984 300	NOK	10 042 318	58 018	5,65	20 %	2024-02-26	0,15
Odal Spb 19/24 FRN	XOAM	15 000 000	15 106 800	NOK	15 031 125	-75 675	5,41	20 %	2024-02-29	0,22
Orkla Spb 20/24 FRN	XOAM	25 000 000	24 979 250	NOK	25 007 110	27 860	5,32	20 %	2024-01-25	0,36
Orkla Spb 21/24 FRN	XOAM	25 000 000	24 783 750	NOK	25 000 348	216 598	4,97	20 %	2024-03-11	0,36
Orkla Spb 21/25 FRN	XOAM	15 000 000	14 798 400	NOK	15 002 232	203 832	5,20	20 %	2024-02-27	0,22
Romsdal Spb 21/26 FRN	XOAM	5 000 000	4 935 150	NOK	4 966 828	31 678	5,35	20 %	2024-02-26	0,07
Romsdal Spb 22/25 FRN	XOAM	25 000 000	24 538 500	NOK	24 993 505	455 005	5,14	20 %	2024-01-31	0,36
Rørosbanken Røros Spb 23/26 FRN	XOAM	20 000 000	20 000 000	NOK	20 221 320	221 320	5,90	20 %	2024-03-04	0,29
Sandnes Spb 21/26 FRN	XOAM	40 000 000	39 786 400	NOK	39 913 816	127 416	5,17	20 %	2024-03-12	0,58
Skagerrak Spb 19/24 FRN	XOAM	20 000 000	19 910 200	NOK	20 023 872	113 672	5,32	20 %	2024-01-18	0,29
Skagerrak Spb 21/26 FRN	XOAM	20 000 000	19 772 000	NOK	19 897 508	125 508	5,25	20 %	2024-01-19	0,29
Skue Spb 19/24 FRN	XOAM	25 000 000	25 375 250	NOK	25 026 023	-349 228	5,66	20 %	2024-02-20	0,36
Skue Spb 22/25 FRN	XOAM	25 000 000	24 844 250	NOK	25 037 990	193 740	5,20	20 %	2024-03-04	0,37
Spareskillingsbanken 21/24 FRN	XOAM	25 000 000	25 000 000	NOK	25 003 058	3 058	4,95	20 %	2024-03-11	0,36
Spareskillingsbanken 22/26 FRN	XOAM	44 000 000	44 000 000	NOK	44 484 079	484 079	5,73	20 %	2024-03-11	0,65
Spareskillingsbanken 23/26 FRN	XOAM	53 000 000	53 078 430	NOK	53 431 828	353 398	5,69	20 %	2024-03-01	0,78
Spb 1 Gudbrandsdal 20/25 FRN	XOAM	5 000 000	4 955 050	NOK	5 011 574	56 524	5,40	20 %	2024-02-21	0,07
Spb 1 Gudbrandsdal 23/26 FRN	XOAM	20 000 000	20 000 000	NOK	20 086 098	86 098	5,70	20 %	2024-02-23	0,29
Spb 1 Hallingdal Valdres 20/25 FRN	XOAM	35 000 000	34 954 500	NOK	35 111 447	156 947	5,44	20 %	2024-01-15	0,51
Spb 1 Helgeland 20/25 FRN	XOAM	20 000 000	20 023 400	NOK	20 065 910	42 510	5,41	20 %	2024-02-20	0,29
Spb 1 Lom og Skjåk 20/25 FRN	XOAM	20 000 000	20 540 000	NOK	20 360 912	-179 088	6,67	20 %	2024-03-20	0,30
Spb 1 Lom og Skjåk 21/26 FRN	XOAM	12 000 000	11 922 120	NOK	11 981 868	59 748	5,37	20 %	2024-01-29	0,17
Spb 1 Lom og Skjåk 22/25 FRN	XOAM	10 000 000	10 000 000	NOK	10 074 507	74 507	5,77	20 %	2024-01-08	0,15
Spb 1 Nord-Norge 19/24 FRN	XOAM	115 000 000	115 257 500	NOK	115 303 727	46 227	5,19	20 %	2024-03-11	1,68

Navn	Notert på	Beholdning	Kostpris NOK	Valuta	Markedsverdi NOK	Urealisert NOK	Eff.rente	Risiko-klasse	Neste rente reg	Vekt i %
Spb 1 Nord-Norge 20/25 FRN	XOAM	43 000 000	43 049 200	NOK	43 207 436	158 236	5,42	20 %	2024-03-27	0,63
Spb 1 Nord-Norge 20/26 FRN STEP C	XOAM	90 000 000	89 543 650	NOK	89 852 094	308 444	5,76	20 %	2024-01-10	1,31
Spb 1 Nord-Norge 22/25 FRN	XOAM	31 000 000	31 092 070	NOK	31 168 997	76 927	5,82	20 %	2024-02-22	0,45
Spb 1 Nord-Norge 22/25 FRN	XOAM	20 000 000	20 180 000	NOK	20 218 190	38 190	5,76	20 %	2024-02-05	0,29
Spb 1 Nordmøre 19/24 FRN	XOAM	16 000 000	16 032 640	NOK	16 049 053	16 413	5,35	20 %	2024-01-18	0,23
Spb 1 Nordmøre 22/25 FRN	XOAM	23 000 000	23 049 680	NOK	23 200 194	150 514	5,59	20 %	2024-03-11	0,34
Spb 1 Ringerike Hadeland 19/24 FRN	XOAM	46 000 000	46 009 660	NOK	46 073 388	63 728	5,29	20 %	2024-03-25	0,67
Spb 1 SMN 21/25 FRN C	XOAM	73 000 000	72 479 280	NOK	72 754 523	275 243	5,21	20 %	2024-03-04	1,06
Spb 1 SMN 21/26 FRN	XOAM	25 000 000	24 785 750	NOK	24 935 368	149 618	5,29	20 %	2024-03-25	0,36
Spb 1 SMN 22/25 FRN	XOAM	43 000 000	43 012 800	NOK	43 234 561	221 761	5,82	20 %	2024-02-26	0,63
Spb 1 SMN 23/26 FRN	XOAM	65 000 000	65 015 550	NOK	65 500 045	484 495	5,94	20 %	2024-01-02	0,96
Spb 1 SR-Bank ASA 22/25 FRN	XOAM	50 000 000	50 359 500	NOK	50 526 435	166 935	5,74	20 %	2024-01-31	0,74
Spb 1 Sørøst-Norge 19/24 FRN	XOAM	25 000 000	25 204 000	NOK	25 072 903	-131 098	5,30	20 %	2024-02-13	0,37
Spb 1 Sørøst-Norge 20/24 FRN	XOAM	10 000 000	10 078 900	NOK	10 022 821	-56 079	5,29	20 %	2024-03-25	0,15
Spb 1 Sørøst-Norge 20/25 FRN	XOAM	15 000 000	14 944 800	NOK	15 044 729	99 929	5,31	20 %	2024-02-28	0,22
Spb 1 Sørøst-Norge 20/25 FRN	XOAM	26 000 000	25 740 520	NOK	26 124 493	383 973	5,48	20 %	2024-03-22	0,38
Spb 1 Sørøst-Norge 20/26 FRN	XOAM	10 000 000	9 963 000	NOK	9 995 561	32 561	5,32	20 %	2024-03-18	0,15
Spb 1 Sørøst-Norge 21/26 FRN	XOAM	30 000 000	29 718 400	NOK	29 891 766	173 366	5,29	20 %	2024-02-20	0,44
Spb 1 Sørøst-Norge 22/25 FRN	XOAM	25 000 000	25 005 440	NOK	25 136 360	130 920	5,82	20 %	2024-02-26	0,37
Spb 1 Østlandet 20/26 FRN STEP C	XOAM	24 000 000	23 613 970	NOK	23 886 922	272 952	5,62	20 %	2024-03-18	0,35
Spb 1 Østlandet 21/25 FRN C	XOAM	137 000 000	135 251 400	NOK	136 559 997	1 308 597	5,26	20 %	2024-02-27	1,99
Spb 1 Østlandet 22/27 FRN	XOAM	26 000 000	25 612 080	NOK	25 831 460	219 380	5,26	20 %	2024-02-19	0,38
Spb 68 grader Nord 19/24 FRN	XOAM	25 000 000	25 315 100	NOK	25 034 448	-280 653	5,59	20 %	2024-03-22	0,37
Spb 68 grader Nord 20/24 FRN	XOAM	20 000 000	20 102 400	NOK	20 111 404	9 004	5,58	20 %	2024-03-11	0,29
Spb 68 grader Nord 20/25 FRN	XOAM	10 000 000	9 932 200	NOK	10 010 153	77 953	5,42	20 %	2024-02-28	0,15
Spb 68 grader Nord 23/26 FRN	XOAM	25 000 000	25 034 250	NOK	25 158 545	124 295	5,70	20 %	2024-02-12	0,37
Spb DIN 19/24 FRN	XOAM	10 000 000	10 082 500	NOK	10 021 906	-60 594	5,38	20 %	2024-03-04	0,15
Spb Møre 21/27 FRN STEP C	XOAM	10 000 000	9 786 900	NOK	9 903 392	116 492	5,40	20 %	2024-01-22	0,14
Spb Møre 23/27 FRN	XOAM	25 000 000	25 000 000	NOK	25 120 098	120 098	5,59	20 %	2024-02-19	0,37
Spb Narvik 19/24 FRN	XOAM	10 000 000	10 102 200	NOK	10 019 532	-82 668	5,34	20 %	2024-03-11	0,15
Spb Sogn og Fjordane 21/24 FRN	XOAM	78 000 000	77 969 440	NOK	78 018 010	48 570	4,99	20 %	2024-01-15	1,14
Spb Sogn og Fjordane 21/25 FRN C	XOAM	134 000 000	133 472 570	NOK	133 648 491	175 921	5,21	20 %	2024-01-23	1,95
Spb Sogn og Fjordane 23/26 FRN	XOAM	40 000 000	40 132 400	NOK	40 315 968	183 568	5,51	20 %	2024-03-12	0,59
Spb Sør 20/26 FRN C	XOAM	25 000 000	24 834 500	NOK	24 941 740	107 240	5,67	20 %	2024-03-27	0,36
Spb Sør 21/27 FRN C	XOAM	15 000 000	14 688 000	NOK	14 865 482	177 482	5,49	20 %	2024-02-12	0,22
Spb Sør 22/26 FRN	XOAM	50 000 000	50 408 500	NOK	50 570 275	161 775	5,79	20 %	2024-03-21	0,74
Spb Vest 19/24 FRN	XOAM	50 000 000	49 990 000	NOK	50 098 780	108 780	5,21	20 %	2024-03-04	0,73
Spb Vest 23/27 FRN	XOAM	20 000 000	20 008 000	NOK	20 000 308	-7 692	5,37	20 %	2024-02-05	0,29
Spb Øst 19/24 FRN	XOAM	30 000 000	29 896 800	NOK	30 085 218	188 418	5,31	20 %	2024-02-26	0,44
Strømmen Spb 22/24 FRN	XOAM	18 000 000	18 022 320	NOK	18 029 363	7 043	5,38	20 %	2024-01-08	0,26
Totens Spb 20/25 FRN	XOAM	21 000 000	20 799 450	NOK	21 064 619	265 169	5,22	20 %	2024-03-14	0,31
Totens Spb 21/26 FRN	XOAM	20 000 000	19 623 600	NOK	19 968 082	344 482	5,13	20 %	2024-03-13	0,29
Trøndelag Spb 23/26 FRN	XOAM	20 000 000	20 000 000	NOK	20 161 900	161 900	5,71	20 %	2024-03-08	0,29
Trøndelag Spb 23/26 FRN	XOAM	25 000 000	25 000 000	NOK	25 138 173	138 173	5,78	20 %	2024-02-26	0,37
Trøndelag Spb 23/27 FRN	XOAM	20 000 000	20 000 600	NOK	20 036 580	35 980	5,60	20 %	2024-03-11	0,29
Ørland Spb 23/26 FRN	XOAM	20 000 000	20 015 200	NOK	20 105 030	89 830	5,62	20 %	2024-03-15	0,29
Sum			**2 581 989 840**		**2 592 784 270**	**10 794 430**				**37,81**
Forwards		4 772 380	0		402 616	402 616				0,01
Swaps			0		-2 671 740	-2 671 740				-0,04
Særinnskudd			49 941 111		49 941 111	0				0,73
Sum verdipapirportefølje			**6 584 742 770**		**6 596 288 693**	**11 545 923**				**96,18**
Bankinnskudd					**220 226 013**					**3,21**
Opptjente renter					**44 579 427**					**0,65**
Fordringer/gjeld					**-2 791 654**					**-0,04**
Fondets verdi					**6 858 302 479**					**100,00**

Helsinki, Oslo, København, Stockholm
28. februar 2024
Styret i Nordea Funds Ltd

Jukka Perttula
Styreleder

Marianne Philip

Søren Thorius Mølhave Andresen

Lotta Bourgoin

Henrika Vikman

Per Långsved

Miriam Grut Norrby

Vesa Ollikainen

Oslo, 29. februar 2024
Nordea Funds, Norwegian Branch

Bjørn Stolpestad
Daglig Leder

Periodiske opplysninger for de finansielle produkterne nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Med **bærekraftig investering** menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EUs taksonomi er et klassifiserings-system som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over **miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter**. Den nevnte forordningen omfatter ikke en liste over sosialt bærekraftige økonomiske aktiviteter. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Produktnavn: Verdipapirfondet Nordea Kort Obligasjon II

LEI-nummer: 549300O133SRIJN6ZZ88

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

☐ Ja	☑ Nei
☐ Det foretok **bærekraftige investeringer med et miljømål:** __%	☑ Det **fremmet miljøegenskaper/sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftig investering som mål, hadde det en minsteandel med bærekraftige investeringer på 45 %
☐ i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi	☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
☐ i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi	☑ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
☐ Det foretok **bærekraftige investeringer med et sosialt mål:** ___%	☑ med et sosialt mål
	☐ Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men **foretok ingen bærekraftige investeringer**

I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppnådd?

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

Egenskapene som fremmes kan være miljøegenskaper og/eller sosiale og inkluderer følgende elementer:

Bærekraftige investeringer Selv om fondet ikke har forpliktet seg til å foreta bærekraftige investeringer, fremmet fondet miljøegenskaper/sosiale egenskaper ved å delvis investere i selskaper og utstedere som er involvert i aktiviteter som bidro til et miljømessig eller sosialt mål, som skissert i FNs mål for bærekraftig utvikling (SDG) og/eller EU-taksonomien, og som samtidig ikke i betydelig grad er skadelig for andre miljømessige og sosiale mål, og som følger praksis for god eierstyring.

Sektor- og verdibaserte eksklusjoner Fondet fremmet miljøegenskaper/sosiale egenskaper ved å ekskludere selskaper som anses å være upassende på grunnlag av deres forretningsvirksomhet eller selskapsadferd.

Nordea Asset Managements policy for fossilt brensel på linje med Paris-avtalen Fondet fremmet miljøegenskaper/sosiale egenskaper ved å unnlate å investere i selskaper som hadde betydelig eksponering mot fossilt brensel med mindre de hadde en troverdig omstillingsstrategi.

Referanseindeksen som brukes av fondet var ikke benevnt som referanseindeks for det formål å oppnå de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av fondet.

Fondet investerte i et investeringsunivers som generelt har ESG-resultater på et høyt nivå på tvers av bestanddelene. Dermed har filtreringene som gjelder for strategien bare en begrenset effekt på investeringsuniverset og fondets faktiske investeringer, og brukes kun til å sikre at de underliggende investeringene konsekvent representerer aktivaklassens forventede ESG-egenskaper.

Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Bærekraftsindikator	Måleenhet	Måleenhet-verdi	Kvalifisering	Dekning
Karbonfotavtrykk	Karbonfotavtrykk	41 tCO2e / m€ investert	95,62 %	60,77 %
	Karbonfotavtrykk ramme 1+2+3	545 tCO2e / m€ investert	95,62 %	60,77 %
Land som det er investert i som er utsatt sosiale krenkelser (absolutt og relativt)	Antall land som det er investert i, og der sosiale rettigheter er krenket (absolutt tall og relativt tall dividert med alle land som det er investert i), som omhandlet i internasjonale traktater og konvensjoner, FNs prinsipper og, dersom det er relevant, nasjonal rett.	0 investeringsland med krenkelser	0,00 %	0,00 %
		0,00 % investeringsland med brudd	0,00 %	0,00 %
% av samlede investeringer i selskaper som krenker FNs Global Compact	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, og som ikke har overholdt FNs Global Compact prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	0,00 % involvert i brudd	95,62 %	90,63 %
Utslippsintensite-ten av klimagasser (GHG Intensity)	Klimagassintensitet i land som det er investert i	0,00 tCO2e / m€ av BNP	0,00 %	0,00 %

Kvalifisering: Andelen av aktivaene i finansproduktet (i forhold til NAV) som er innenfor rammen for indikatoren.

Dekning: Andelen av aktivaene i finansproduktet (i forhold til NAV) hvor det er nok data tilgjengelig til å kunne presentere indikatoren.

og sammenlignet med tidligere perioder?

Bærekrafts-indikator	Måleenhet	Referanse-periode	Måleenhet-verdi	Kvalifisering	Deknings
Karbonfotavtrykk	Karbonfotavtrykk	2023	41 tCO2e / m€ investert	95,62 %	60,77 %
		2022	28 tCO2e / m€ investert	95,20 %	53,17 %
	Karbonfotavtrykk ramme 1+2+3	2023	545 tCO2e / m€ investert	95,62 %	60,77 %
		2022	I/A	I/A	I/A
Land som det er investert i som er utsatt sosiale krenkelser (absolutt og relativt)	Antall land som det er investert i, og der samfunnsnormer er brutt (absolutt tall og relativt tall dividert med alle land som det er investert i), som omhandlet i internasjonale traktater og konvensjoner, FNs prinsipper og, dersom det er relevant, nasjonal rett	2023	0 investeringsland med krenkelser	0,00 %	0,00 %
		2022	I/A	I/A	I/A
		2023	0,00 % investeringsland med brudd	0,00 %	0,00 %
		2022	I/A	I/A	I/A
% av samlede investeringer i selskaper som krenker FNs Global Compact	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, og som ikke har overholdt FNs Global Compact prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	2023	0,00 % involvert i brudd	95,62 %	90,63 %
		2022	0,00 % involvert i brudd	95,20 %	90,41 %
Utslippsintensiteten av klimagasser (GHG Intensity)	Klimagass-intensitet i land som det er investert i	2023	0,00 tCO2e / m€ av BNP	0,00 %	0,00 %
		2022	I/A	I/A	I/A

Kvalifisering: Andelen av aktivaene i finansproduktet (i forhold til NAV) som er innenfor rammen for indikatoren.

Dekning: Andelen av aktivaene i finansproduktet (i forhold til NAV) hvor det er nok data tilgjengelig til å kunne presentere indikatoren.

Hvilke var målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, og hvordan bidro den bærekraftige investeringen til slike mål?

Målet med de bærekraftige investeringene som fondet delvis foretok, var å bidra til å nå ett eller flere av FNs mål for bærekraftig utvikling, eller alternativt være involvert i taksonomiforenlige aktiviteter. Bærekraftige investeringer bidro til målene gjennom fondets investeringer i selskaper der minst 20 % av deres virksomhet kunne knyttes til økonomiske aktiviteter som støtter et miljømessig bærekraftig mål definert i EU-taksonomien, eller et miljømessig eller sosialt mål på listen med FNs mål for bærekraftig utvikling.

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

EU-taksonomien gir et rammeverk for vurdering av miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter og har lister med økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i sammenheng med EUs grønne vekststrategi.

På hvilken måte forårsaket ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, noen betydelig skade for noen av de miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?

Som en del av prosessen med å identifisere bærekraftige investeringer, ble selskaper filtrert for å være sikker på at de ikke påfører andre sosiale eller miljømessige mål betydelig skade (DNSH-test). DNSH-testen brukte PAI-indikatorer, som beskrevet nedenfor, til å identifisere og ekskludere selskaper som ikke kommer over tersklene.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

Hvordan ble det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Som en del av metoden for å identifisere bærekraftige investeringer, identifiserte DNSH-testen negative utliggere og dårlige resultater relatert til PAI-indikatorer. Forvalteren vurderte PAI-indikatorene i tabell 1, vedlegg 1 i SFDR RTS. I rapporteringsperioden var data hovedsakelig tilgjengelig for bruk av indikatorene nedenfor.

Klimamessige og andre miljørelaterte indikatorer:
• Utslipp av klimagasser
• Effekt på biomangfold
• Utslipp til vann
• Farlig avfall

Indikatorer for saker relatert til sosialtansvar og arbeidstakere, respekt for menneskerettigheter, forebygging av korrupsjon og bestikkelser:
• Brudd på FNs Global Compact og OECD-prinsippene
• Kjønnsmangfold i Styret
• Eksponering mot kontroversielle våpen
• Alvorlige menneskerettighetsproblemer og hendelser

Selskaper som ikke kom over tersklene som var definert av forvalteren, kvalifiserte ikke som bærekraftige investeringer. Dette omfattet selskaper som var involvert i hendelser med alvorlige brudd på menneskerettigheter, alvorlige kontroverser relatert til biomangfold eller brudd på UNGC- og OECD-prinsippene.

Selskaper bestod heller ikke DNSH-testen hvis de var blant dem med verst resultater når det gjelder utslipp til vann, farlig avfall og utslipp av drivhusgasser. I tillegg bestod selskaper som fikk mer enn 0 % av sine inntekter fra ukonvensjonelt fossilt brensel ikke DNSH-testen, og selskaper som fikk mer enn 5 % fra konvensjonelt fossilt brensel eller mer enn 50 % fra tjenester spesifikke for fossilt brensel-industrien bestod kun DNSH-testen hvis de var under de klimarelaterte eksklusjonskriteriene for EU-referansen for å være på linje med Paris-avtalen, der inntektstersklene er 1 % for kull, 10 % for olje, 50 % for naturgass og 50 % for fossilt brensel som brukes til elektrisitetsproduksjon, og hadde en klimaomstillingsplan. Vår policy for at fossilt brensel skal være på linje med Paris-avtalen brukes til å identifisere selskaper med troverdige omstillingsplaner.

Flere eksklusjoner for å begrense negative eksterne virkninger ble anvendt på investeringsuniverset for å unngå investering i selskaper som var involvert i termisk kull eller produksjon av fossilt brensel fra oljesand og arktisk boring, samt kontroversielle våpen og pornografi.

Data for PAI-indikatorene som trengs for DNSH-testen, ble anskaffet fra tredjeparts dataleverandører.

Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger

Hvorvidt de bærekraftige investeringene er på linje med OECD-retningslinjene for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, ble bekreftet som en del av prosessen med å identifisere bærekraftige investeringer ved bruk av indikatorer for brudd på UNGC- og OECD-prinsippene.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsagers av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

De spesifikke PAI-indikatorene som det ble tatt hensyn til for dette produktet, var:

KLIMA- OG ANDRE MILJØRELATERTE INDIKATORER

Negativ bærekraft-indikator		Måleenhet	Måleenhet-verdi	Kvalifisering	Dekning
Utslipp av klimagasser	Klimagassutslipp	Klimagassutslipp innenfor anvendelsesområde 1	1,770 tCO2e	95,62 %	60,77 %
		Klimagassutslipp innenfor anvendelsesområde 2	562 tCO2e	95,62 %	60,77 %
		Ramme 3-utslipp av drivhusgasser	28,910 tCO2e	95,62 %	60,77 %
		Totalutslipp av drivhusgasser ramme 1+2	2,332 tCO2e	95,62 %	60,77 %
		Totalutslipp av drivhusgasser ramme 1+2+3	31,242 tCO2e	95,62 %	60,77 %
	Karbonfotavtrykk	Karbonfotavtrykk	41 tCO2e / m€ investert	95,62 %	60,77 %
		Karbonfotavtrykk ramme 1+2+3	545 tCO2e / m€ investert	95,62 %	60,77 %
	Drivhusgass-intensiteten i foretak som det er investert i	Drivhusgass-intensiteten i foretak som det er investert i	45 tCO2e / m€ av eide inntekter	95,62 %	62,35 %
		Drivhusgass-intensiteten til selskapene som er investeringsobjekter ramme 1+2+3	717 tCO2e / m€ av eide inntekter	95,62 %	62,12 %
	Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	Andel av investeringer i selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	0,00 % investeringer i fossilt brensel	95,62 %	48,64 %
	Andel forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi	Andel forbruk av ikke-fornybar energi og produksjon av ikke-fornybar energi av selskaper som er investeringsobjekter fra ikke-fornybare energikilder sammenlignet med fornybare energikilder	57,73 % forbruk av ikke-fornybar energi	95,62 %	31,06 %
			0,00 % produksjon av ikke-fornybar energi	95,62 %	0,00 %

KLIMA- OG ANDRE MILJØRELATERTE INDIKATORER

Negativ bærekraft-indikator		Måleenhet	Måleenhet-verdi	Kvalifisering	Dekning
Utslipp av klimagasser	Energiforbruksin-tensitet per sektor med høy klimapåvirkning	Jordbruk, skogbruk og fiske (A)	0,00 GWh / m€ av inntekter	0,00 %	0,00 %
		Gruve- og steinbruddsdrift (B)	0,00 GWh / m€ av inntekter	0,00 %	0,00 %
		Produksjon (C)	1,27 GWh / m€ av inntekter	2,65 %	1,40 %
		Tilførsel av elektrisitet, gass, damp og klimaanlegg (D)	0,00 GWh / m€ av inntekter	4,13 %	0,00 %
		Vannforsyning, kloakk, avfallsbehandling og avhjelpende tiltak (E)	0,08 GWh / m€ av inntekter	0,92 %	0,92 %
		Bygg og anlegg (F)	0,00 GWh / m€ av inntekter	0,00 %	0,00 %
		Engros- og detaljhandel, samt reparasjon, av motorkjøretøyer og motorsykler (G)	0,00 GWh / m€ av inntekter	1,27 %	0,00 %
		Transport og oppbevaring (H)	0,00 GWh / m€ av inntekter	0,21 %	0,00 %
		Eiendomsvirksomhet (L)	0,62 GWh / m€ av inntekter	7,00 %	4,65 %
Biologisk mangfold	Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold	Andel investeringer i selskaper med anlegg/virksomheter som befinner seg i, eller nær, biomangfoldsføl-somme områder	0,27 % med negativ effekt	95,62 %	48,64 %
Vann	Utslipp til vann	Tonn utslipp til vann som er generert av foretak som det er investert i, per investert million euro, uttrykt som et vektet gjennomsnitt	0,00 tonn / m€ investert	95,62 %	2,79 %
Avfall	Andel farlig avfall og radioaktivt avfall	Antall tonn med farlig og radioaktivt avfall som genereres av selskaper som er investeringsobjekter per millioner EUR investert, uttrykt som et vektet gjennomsnitt	28,13 tonn / m€ investert	95,62 %	39,67 %

SOSIALE FORHOLD OG PERSONALSPØRSMÅL, RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHETER OG SPØRSMÅL SOM OMFATTER BEKJEMPELSE AV KORRUPSJON OG BESTIKKELSER

Negativ bærekraft-indikator		Måleenhet	Måleenhet-verdi	Kvalifisering	Dekning
Sosiale spørsmål og personal-spørsmål	Brudd prinsippene i FNs Global Compact og OECD-retningslinjene for flernasjonale selskaper	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, og som ikke har overholdt FNs Global Compact prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	0,00 % involvert i brudd	95,62 %	90,63 %
	Mangel på prosesser og samsvarsme-kanismer for å overvåke overholdelse av prinsippene i FNs Global Compact og OECD-retningslinjene for flernasjonale selskaper	Andel investeringer i selskaper som er investeringsobjekter og som ikke har retningslinjer for å overvåke UNGC-prinsippene eller OECD-retningslinjene for flernasjonale selskaper, eller klagehåndteringsme-kanismer for å ta fatt i brudd på UNGC-prinsippene eller OECD-retningslinjene for flernasjonale selskaper	0,00 % uten retningslinjer	95,62 %	33,19 %
	Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene	Gjennomsnittlig ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene i foretak som det er investert i	11,28 % lønnsforskjell	95,62 %	19,20 %
	Kjønnsmangfold i Styret	Gjennomsnittlig andel av kvinnelige og mannlige styremedlemmer i foretak som det er investert i, uttrykt som en prosentdel av alle styremedlemmer	43,69 % (kvinnelige styremedlemmer/totalt antall styremedlemmer)	95,62 %	29,99 %
	Eksponering mot kontroversielle våpen (anti personellminer, klaseammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen)	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, og som deltar i produksjon eller salg av kontroversielle våpen	0,00 % involvert	95,62 %	88,13 %

INDIKATORER SOM GJELDER INVESTERINGER I STATER OG OVERNASJONALE ORGANER

Negativ bærekraft-indikator		Måleenhet	Måleenhet-verdi	Kvalifisering	Dekning
Miljø	Drivhusgassinten-sitet for stater	Klimagassintensitet i land som det er investert i	0,00 tCO2e / m€ av BNP	0,00 %	0,00 %
Sosiale aspekter	Land som det er investert i, og der sosiale rettigheter er krenket	Antall land som det er investert i, og der samfunnsnormer er brutt (absolutt tall og relativt tall dividert med alle land som det er investert i), som omhandlet i internasjonale traktater og konvensjoner, FNs prinsipper og, dersom det er relevant, nasjonal rett	0 investeringsland med krenkelser	0,00 %	0,00 %
			0,00 % investeringsland med brudd	0,00 %	0,00 %
Foretaksstyring	Ikke-samarbeidsvillige skattejurisdik-sjoner	Investeringer i jurisdiksjoner på EUs liste over ikke samarbeidsvillige jurisdiksjoner for skattemessige formål	0,00 % investeringsland med brudd	0,00 %	0,00 %

Kvalifisering: Andelen av aktivaene i finansproduktet (i forhold til NAV) som er innenfor rammen for indikatoren.

Dekning: Andelen av aktivaene i finansproduktet (i forhold til NAV) hvor det er nok data tilgjengelig til å kunne presentere indikatoren.

Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

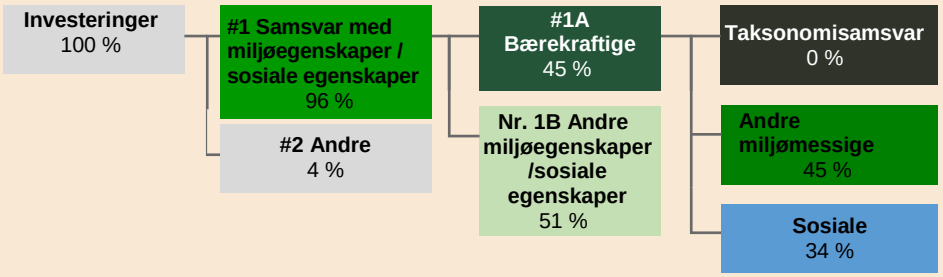
Listen omfatter investeringene som utgjorde **den største andelen av investeringene** i det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:
1. januar 2023 – 31. desember 2023

Største investeringer	Sektor	% Eiendeler	Land
Norsk Hydro ASA 20/26 FRN	Basismaterialer	2,08 %	Norge
Nordea Bank Abp 18/23 FRN	Finans	1,91 %	Finland
Spb Sogn og Fjordane 21/25 FRN C	Finans	1,82 %	Norge
Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	Finans	1,64 %	Danmark
BN Bank ASA 20/26 FRN	Finans	1,61 %	Norge
Spb 1 Østlandet 21/25 FRN C	Finans	1,57 %	Norge
Volvo Treasury AB FRN 03-07-2024	Forbruker, syklisk	1,40 %	Sverige
Spb Møre 20/24 FRN	Finans	1,34 %	Norge
Swedbank AB FRN 25-11-2024	Finans	1,29 %	Sverige
Norwegian Property ASA 20/24 FRN	Finans	1,22 %	Norge
Spb Sogn og Fjordane 21/24 FRN	Finans	1,20 %	Norge
Spb 1 SMN 21/25 FRN C	Finans	1,11 %	Norge
OBOS BBL 20/25 FRN	Finans	1,11 %	Norge
Spb 1 Næringskr AS 20/24 FRN STEP C COVD	Finans	1,09 %	Norge
Pareto Bank ASA 19/24 FRN	Finans	1,07 %	Norge

Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Hvordan var fordelingen av eiendeler?



#1 Samsvar med miljøegenskaper/sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

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

Kategori **#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper** omfatter følgende:

- Underkategori **#1A Bærekraftige** omfatter miljømessig og sosialt bærekraftige investeringer.
- Underkategori **#1B Andre miljøegenskaper / sosiale egenskaper** omfatter investeringer som er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som ikke anses som bærekraftige investeringer.

Produktet inneholder investeringer som har både miljø- og sosiale mål. Én enkelt investering kan bidra til både et miljø- og et sosialt mål, slik at totalallokeringen blir mer enn 100 prosent. Det er ingen prioritering av miljømessige og sosiale mål, og strategien setter ikke noen spesifikk grense for allokering eller minsteandel for noen av disse kategoriene. Investeringsprosessen gir plass til en kombinasjon av miljømessige og sosiale mål ved å gi forvalteren en fleksibilitet til å allokere mellom disse, på grunnlag av tilgjengelighet, og hvor attraktive investeringsmulighetene er.

I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor	% Eiendeler
Finans	79,08 %
Kontanter	4,41 %
Basismaterialer	3,60 %
Forbruker, syklisk	2,86 %
Industri	2,81 %
Fellesgoder	2,49 %
Energi	1,98 %
Forbruker, ikke syklisk	1,87 %
Statsobligasjoner	0,69 %
Kommunikasjon	0,25 %
Valutaterminkontrakter	0,00 %
Derivater	-0,03 %
Sum	**100,00 %**

For å være i samsvar med EUs taksonomi omfatter kriteriene for **fossil gass** utslippsegrensinger og overgang til full fornybar energi eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035.
For **kjerneenergi** inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets – og avfallshånderings-regler.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og der blant annet klimagassutslippene er på nivå med de beste resultatene.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av:
- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i,
- **investeringsutgifter** (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi,
- **driftsutgifter** (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Investerte det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergirelaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs taksonomi[1]?

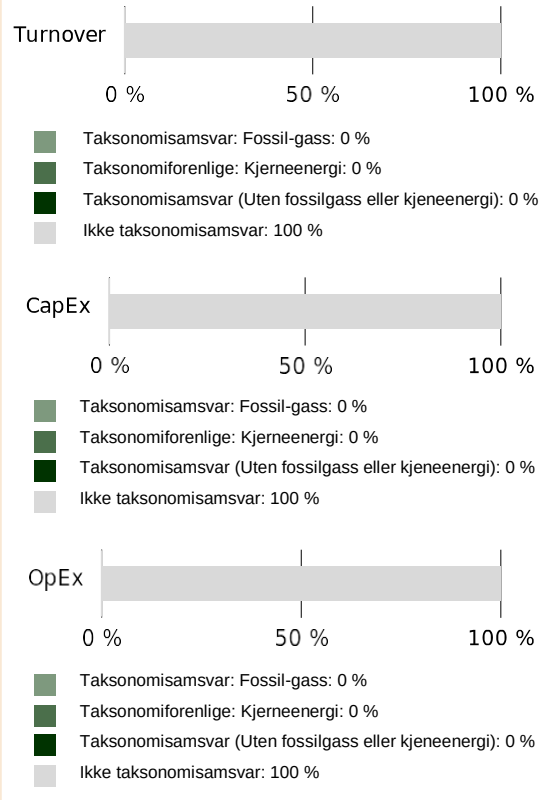
☐ Ja:

☐ I fossil-gass ☐ I kjenerenergi

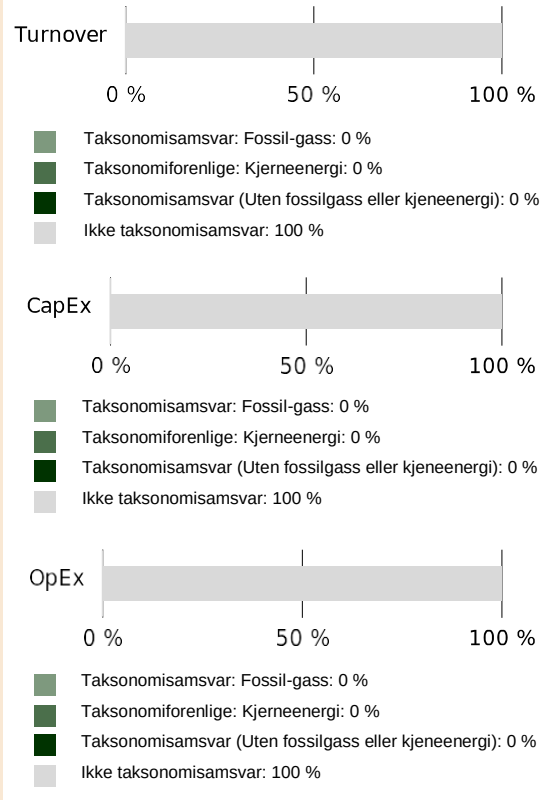
☑ Nei

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentandelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktigsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomisamsvaret bare for investeringene i det finansielle produktet ekslusiv statsobligasjoner.

1. Taksonomisamsvar for investeringer, **inklusiv statsobligasjoner***



2. Taksonomisamsvar for investeringer, **ekslusiv statsobligasjoner***



I disse diagrammene omfatter "statsobligasjoner" alle eksponeringer mot stater

1 Fosssilgassaktiviteter og/eller kjerneenergireltaerte aktiviteter vil bare være i samsvar med EUs taksonomi dersom de bidrar til å begrense klimaendringene og ikke gjør betydelig skade på noen av Eus taksonomimål -se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske fossilgass – og kjerneenergiaktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

Det er ingen data tilgjengelig for rapporteringsperioden som bekrefter at finansproduktet investerte i noen aktiviteter relatert til fossil drivstoffgass og/eller atomenergi som er i samsvar med EU-taksonomien.

Vurderingen om taksonomiforenlighet foretas i øyeblikket med data fra tredjepartsleverandører samt egenrapporterte data fra selskapene som er investeringsobjekter, når slike data er tilgjengelig.
Det er utviklet egne verktøy og prosesser for å måle betydelig skade og minimum samfunnssikringer.

Metoden som brukes av tredjeparts dataleverandørene, vurderer hvordan selskaper er involvert i økonomiske aktiviteter som i stor grad bidrar til et miljømål samtidig som de ikke i betydelig grad skader andre bærekraftsmål og innfrir et minimum av samfunnsmessige sikringer. Hvorvidt investeringen er forenlig med taksonomien er basert på prosentandelen av omsetningen som er eksponert eller potensielt eksponert mot taksonomitilpassede aktiviteter. Dataleverandørenes metoder varierer og det kan hende resultatene ikke er helt på linje så lenge det fremdeles mangler offentlig rapporterte selskapsdata og vurderinger i stor grad er basert på ekvivalente data.

Vi prioriterer bruk av egenrapporterte data når de er tilgjengelig. Når dataleverandører brukes til å levere ekvivalente data, har Nordea Asset Management (NAM) foretatt due diligence-undersøkelse av dataleverandørens metode. Av varsomhetsgrunner vil vi, med mindre vi er i stand til å bekrefte tilgjengelige data for størsteparten av porteføljens beholdninger, rapportere 0 (null) prosent av Taksonomiforenlige investeringer

Investeringenes samsvar med EU-taksonomien har ikke vært gjenstand for kontroll av revisorer eller en gjennomgang av tredjeparter. Dataleverandørenes metoder varierer og det kan hende resultatene ikke er helt på linje så lenge det fremdeles mangler offentlig rapporterte data.

Hvor stor var andelen investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

Type aktivitet	% Eiendeler
Omstillingsaktiviteter	0,00 %
Muliggjørende aktiviteter	0,00 %
Sum	**0,00 %**

Hvordan var prosentandelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi sammenlignet med tidligere referanseperioder?

Referanseperiode	Taksonomiforenlige investeringer
2023	0,00 %
2022	0,00 %

er bærekraftige investeringer med et miljømål som **ikke tar hensyn til kriteriene** for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

Hvor stor var andelen bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

Andelen med bærekraftige investeringer med miljømål som ikke var forenlige med EU-taksonomien, var 45 %.

Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Andelen sosiale bærekraftige investeringer var 34 %.

Hvilke investeringer ble tatt med under "Andre", hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller sosiale minstegarantier?

Kontanter er holdt som støttebeholdninger for likviditets- eller risikobalanseringsformål. Fondet kan ha brukt derivater og andre teknikker for formålene beskrevet i den fondsspesifikke delen av prospektet. Denne kategorien kan også ha omfattet verdipapirer som det ikke er tilgjengelig relevante data for. Miljømessige eller sosiale minimumssikringer gjaldt ikke.

Hvilke tiltak er truffet for å oppnå miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

De bindende elementene i investeringsstrategien som benyttes for å velge ut investeringene med henblikk på å oppnå hver av de miljø- eller sosiale egenskapene som fremmes av dette fondet, harblitt overvåket løpende.