

Nordea Norge Pluss

Årskommentar for 2023

Nordea Norge Pluss steg i verdi med 11,4 prosent i 2023, mens fondets referanseindeks (OSEFX) steg med 11,2 prosent i samme periode.

Det var særlig utviklingen i amerikanske statsrenter som påvirket aksjeavkastningen på Oslo Børs gjennom 2023. Fondets beste bidrag til avkastningen var at vi hadde mindre investeringer enn referanseindeksen i høyt prisede vekstaksjer. De falt mer enn 7 prosent i fjor, og var det svakeste segmentet på Oslo Børs. De lavere prisede aksjene vi hadde innenfor fornybaraksjer med robuste forretningsmodeller steg med godt og vel 27 prosent i perioden.

Fondets undervekt i sykliske aksjer innenfor særlig energi og shipping var det største negative bidraget til avkastningen.

Aksjene på Oslo Børs er fortsatt attraktivt priset og aksjene i fondet er priset enda lavere, med et forventet pris/fortjeneste-forhold på ti de neste 12 månedene. Et globalt økonomisk tilbakeslag vil ramme Oslo Børs hardt, men vi ser for oss en moderat global økonomisk vekst fremover. Derfor tror vi det norske aksjemarkedet vil utvikle seg godt.

Fondets avkastning har utviklet seg vesentlig bedre enn Oslo Børs Fondindeks, både på lang og kort sikt. Vi benytter en fundamental investeringsstrategi og investerer i selskaper som er rimelig priset og som har utsikter for god inntjening fremover.

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 2011-04-27

ISIN NO0010605637

Fondstype Aksjefond

SFDR klassifisering Artikkel 8

Aksjefondet Nordea Norge Pluss har et minste førstegangsinnskudd på 500.000 kroner og kan passe for deg som ønsker å investere bredt i det norske aksjemarkedet. Fondet er aktivt forvaltet og fondets målsetning er å gi en bedre avkastning enn utviklingen på Oslo Børs Fondindeks over tid. Fondet søker å investere i selskaper hvor verdsettelse, inntjening og verdiskapning er sentralt og egner seg best for langsiktige investeringer grunnet aksjemarkedets til tider store kurssvingninger.

Risikonivå

1 2 3 4 5 **6** 7

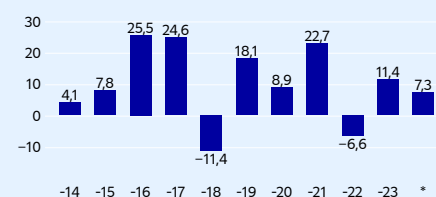
Lavere risiko

Lavere mulig avkastning

Høyere risiko

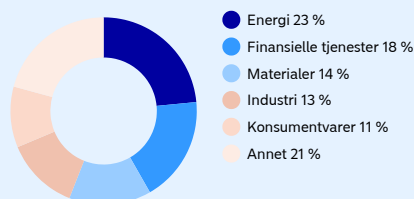
Høyere mulig avkastning

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	3 103,70	2 785,07	2 983,00	2 430,55	2 231,98
Forvaltningskapital, mill.NOK	2 507	2 198	2 203	1 795	1 476
Antall andeler	807 871	789 240	738 374	738 605	661 474
Avkastning %	11,44	-6,64	22,73	8,90	18,13
Avkastning referanseindeks %	11,19	-7,09	21,14	7,33	19,20

Risiko

Volatilitet siste 3 år *	13,82	23,80	21,48	22,90	12,11
Volatilitet referanseindeks siste 3 år *	13,57	20,43	16,83	18,14	9,75
Sharpe	0,45	0,28	0,72	0,15	0,67
Sharpe referanseindeks	0,41	0,27	0,88	0,37	1,00
Aktiv andel, % **	51,1	52,1	67,0	69,2	64,1
Relativ volatilitet, % ***	5,1	7,1	6,7	6,9	5,3

Kostnader

Kjøpskostnader	0,00 %
Innløsningskostnader	0,00 %
Forvaltningshonorar p.a.	1,00 %
Løpende kostnader	1,00 %

Referanseindeks

Oslo Børs Mutual Fund Index 100.0%

* Volatilitet gir uttrykk for i hvilken grad de månedlige avkastninger svinger rundt gjennomsnittet av disse i en bestemt måleperiode (standardavvik).

** Aktiv Andel (Active Share) beregnes for aksjefond som har referanseindeks og beskriver i hvor stor grad fondets plasseringer skiller seg fra referanseindeksen. Et konsentrert investeringsunivers begrenser hvor stor Aktiv Andel kan bli.

*** Relativ volatilitet (Tracking Error) er et mål på hvor mye fondet svinger i forhold til referanseindeksen i måleperioden. Relativ volatilitet er standardavviket til differanseavkastningen. Jo høyere dette tallet er, desto høyere er sannsynligheten for at fondet vil avvike mye fra referanseindeksen.

Fondets største investeringer

	prosent
Aker BP ASA	9,4
Equinor ASA	6,7
Mowi ASA	5,8
Yara International ASA	5,4
Borregaard ASA	4,1
Schibsted ASA	3,7
DNB Bank ASA	3,7
Subsea 7 SA	3,6
SpareBank 1 SMN	3,5
Atea ASA	3,4

RESULTATREGNSKAP (KR)**2023****2022****Porteføljeinntekter og porteføljekostnader**

Renteinntekter	1 381 150	562 427
Aksjeutbytte	136 713 202	101 511 410
Gevinst/tap ved realisasjon	36 006 082	23 817 003
Netto endring urealisert kursgevinst/kurstap	99 030 098	-253 826 026
Andre porteføljeinntekter og kostnader (Note 8)	-26 014	169 980
Porteføljeresultat	273 104 518	-127 765 207

Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader

Provisjonsinntekter fra tegning/innløsning av andeler (Note 7)	1 395 125	896 368
Forvaltningshonorar (Note 7)	-22 235 009	-22 241 744
Andre inntekter og kostnader (Note 8)	-23 422	113 118
Forvaltningsresultat	-20 863 307	-21 232 259

Resultat før skattekostnad**252 241 211** **-148 997 465**

Skattekostnad (Note 9)	-866 270	-626 683
------------------------	----------	----------

Årsresultat **251 374 941** **-149 624 148****Anvendelse av årsresultat**

Overført til/fra opptjent egenkapital (Note 6)	251 374 941	-149 624 148
--	-------------	--------------

Sum disponert **251 374 941** **-149 624 148****BALANSE (KR)****2023****2022****Eiendeler****Fondets verdipapirportefølje (Note 2)** **2 458 900 573** **2 170 798 222****Fordringer**

Opptjente, ikke mottatte inntekter	208 295	66 156
Andre fordringer	139 411	126 451
Bankinnskudd	50 185 938	28 953 978
Sum eiendeler	2 509 434 217	2 199 944 806

Egenkapital**Innskutt egenkapital**

Andelskapital til pålydende (Note 5)	807 870 544	789 239 859
Overkurs/underkurs	376 370 425	337 077 434

Opptjent egenkapital **1 323 145 204** **1 071 770 262****Sum egenkapital (Note 6)** **2 507 386 172** **2 198 087 555****Gjeld**

Annen gjeld	2 048 045	1 857 250
Sum gjeld	2 048 045	1 857 250

Sum egenkapital og gjeld **2 509 434 217** **2 199 944 806**

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. Verdipapirfondet har ikke investert i finansielle derivater. Virkelig verdi fremkommer ved at plasseringer i aksjer er verdsett til siste omsetningskurs ved utgangen av året. Unoterte aksjer verdsettes ut fra estimer innhentet fra ulike meglere i markedet.

Kurtasjekostnader regnskapsføres ved at den tillegges kostprisen på verdipapiret på kjøpstidspunktet og resultatføres på salgstidspunktet som en del av gevinst-/tapsberegningen.

Verdipapirfondene er egne skattesubjekter og beskattes med 22% for 2023. Aksjefondene utdeler ikke utbytte. De ubeskattede gevinstene vil gi grunnlag for verdistigning på fondsandelene. For øvrig blir fondene skattlagt på samme måte som aksjeselskaper. Fondene balansefører utsett skatt, men eventuell utsatt skattefordel balanseføres ikke. Fondene er fritatt for formuesskatt.

Note 2. Verdipapirportefølje

Viser til etterfølgende porteføljeoversikt.

Note 3. Finansiell markedsrisiko

Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondets virksomhet i løpet av regnskapsåret. Foruten forvalters investeringsvalg påvirkes verdien av fondets portefølje hovedsakelig av endringer i aksjekurser. Faktorer som påvirker aksjekursene kan være selskapenes resultater, fremtidsforventninger, likviditet eller markedsaktørenes prising av risiko.

Note 4. Verdipapirporteføljens omløpshastighet

Verdipapirporteføljens omløpshastighet er 0,31.

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.

Årets transaksjonskostnader i forbindelse med kjøp og salg av verdipapirer beløper seg til kr. 911 831.

Note 5. Utstedte andeler og innløsningskurs

	2023	2022	2021
Antall andeler 31.12.	807 870,54	789 239,86	738 373,85
Innløsningskurs 31.12.	3 103,70	2 785,07	2 981,51

Andelens pålydende er NOK 1 000. Innløsningskursen er beregnet ut i fra verdipapirfondets verdi dividert på antall andeler i fondet med fradrag for innløsningsomkostninger.

Note 6. Egenkapital

Egenkapital 2023-01-01	2 198 087 555
Endring ved tegning	463 211 744
Endring ved innløsning	-405 288 068
Overført til/fra opptjent egenkapital	251 374 941
Egenkapital 2023-12-31	2 507 386 172

Note 7. Provisjonsinntekter og forvaltningshonorar

Det kan benyttes svingprising ved fastsettelse av andelsverdien i fondet. Se fondets prospekt for nærmere informasjon om svingprising. Forvaltningshonoraret beregnes på grunnlag av fondets verdi på daglig basis med en årlig sats på 1,00%.

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

Andre porteføljeinntekter og kostnader er knyttet til forvaltningen, herunder agio og disagio. Andre inntekter og kostnader er i hovedsak gebyrer og andre transaksjonsdrevne kostnader.

Note 9. Skattekostnad

Fondet er ikke i skatteposisjon. Regnskapsført skattekostnad er trukket kildeskatt og refundert kildeskatt på utenlandske verdipapirer.

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 iht. Nordeakonsernets interne gjennomsnittskurs på regnskapsslutt.

Verdipapirportefølje

Navn	Notert på	Beholdning	Kostpris NOK	Valuta	Markedsverdi NOK	Urealisert NOK	Eierandel %	Vekt i %
Eiendom								
Olav Thon Eiendomsselskap	XOSL	312 908	45 263 844	NOK	58 357 342	13 093 498	0,31	2,33
Sum			45 263 844		58 357 342	13 093 498		2,33
Energi								
Aker BP	XOSL	801 609	197 956 451	NOK	236 875 460	38 919 008	0,13	9,45
BW LPG Limited	XOSL	217 058	36 330 972	NOK	32 840 875	-3 490 096	0,16	1,31
Equinor	XOSL	524 015	154 205 333	NOK	168 811 432	14 606 099	0,02	6,73
Hafnia Limited	XOSL	475 996	30 943 973	NOK	33 414 919	2 470 946	0,09	1,33
Shelf Drilling	XOSL	941 018	29 814 596	NOK	27 289 522	-2 525 074	0,44	1,09
Stage Holdco	XOAM	23 825	0	CAD	0	0	0,28	0,00
Subsea 7 S.A.	XOSL	602 636	50 778 237	NOK	89 310 655	38 532 418	0,20	3,56
Sum			500 029 563		588 542 864	88 513 301		23,47
Finansielle tjenester								
ABN AMRO Bank	XAMS	405 459	49 464 641	EUR	61 816 009	12 351 368	0,05	2,47
DNB Bank	XOSL	429 707	72 677 322	NOK	92 816 712	20 139 390	0,03	3,70
Gjensidige Forsikring	XOSL	43 470	7 907 108	NOK	8 150 625	243 517	0,01	0,33
NN Group	XAMS	33 372	11 928 869	EUR	13 384 213	1 455 344	0,01	0,53
SpareBank 1 Helgeland	XOSL	156 689	14 614 453	NOK	20 369 570	5 755 117	0,57	0,81
SpareBank 1 SMN	XOSL	624 132	46 866 770	NOK	88 501 918	41 635 147	0,43	3,53
SpareBank 1 SR-Bank	XOSL	564 600	43 922 559	NOK	72 776 940	28 854 381	0,21	2,90
SpareBank 1 Sørøst-Norge	XOSL	113 901	4 060 660	NOK	7 289 664	3 229 004	0,08	0,29
Sparebanken Møre	XOSL	80 000	6 009 000	NOK	6 720 000	711 000	0,16	0,27
Sparebanken Sør	XOSL	102 018	13 446 753	NOK	14 690 592	1 243 839	0,24	0,59
Sparebanken Vest	XOSL	143 553	6 980 974	NOK	15 704 698	8 723 724	0,13	0,63
Storebrand	XOSL	613 208	45 584 145	NOK	55 213 248	9 629 103	0,13	2,20
Sum			323 463 255		457 434 189	133 970 934		18,24
Forbruksvarer								
Europris	XOSL	436 226	21 997 744	NOK	33 480 346	11 482 601	0,26	1,34
Kid	XOSL	299 143	15 850 891	NOK	35 059 560	19 208 668	0,74	1,40
SATS	XOSL	631 761	11 788 059	NOK	9 577 497	-2 210 563	0,31	0,38
Sum			49 636 695		78 117 402	28 480 707		3,12
Forsyningsselskaper								
Elmera Group	XOSL	816 019	19 984 477	NOK	24 643 774	4 659 297	0,71	0,98
ZEG Power AS	XOAM	960 444	3 515 965	NOK	5 224 815	1 708 850	1,43	0,21
Sum			23 500 442		29 868 589	6 368 147		1,19
Helsevern								
Ultimovacs	XOSL	156 944	6 634 963	NOK	19 272 723	12 637 760	0,46	0,77
Sum			6 634 963		19 272 723	12 637 760		0,77
Industri								
Agilyx	XOSL	328 224	9 182 779	NOK	7 811 731	-1 371 048	0,34	0,31
Aker	XOSL	87 464	56 163 037	NOK	58 251 024	2 087 987	0,12	2,32
AKVA Group	XOSL	602 614	45 002 013	NOK	34 951 612	-10 050 401	1,64	1,39
Cadeler A/S	XOSL	1 635 845	52 184 800	NOK	76 753 847	24 569 047	0,53	3,06
Edda Wind	XOSL	227 647	6 991 326	NOK	5 691 175	-1 300 151	0,20	0,23
Hexagon Composites	XOSL	444 047	14 085 449	NOK	12 824 077	-1 261 371	0,22	0,51
Integrated Wind Solutions	XOSL	240 075	8 667 991	NOK	10 371 240	1 703 250	0,61	0,41
Klaveness Combination Carri	XOSL	287 642	14 971 940	NOK	25 024 854	10 052 914	0,48	1,00
NRC Group	XOSL	658 078	22 047 734	NOK	7 041 435	-15 006 300	0,90	0,28
Treasure	XOSL	999 564	17 385 080	NOK	21 090 800	3 705 720	0,49	0,84
Wilth. Wilhelmsen Holding ser. A	XOSL	50 729	9 981 604	NOK	18 490 721	8 509 117	0,15	0,74
Wilth. Wilhelmsen Holding ser. B	XOSL	79 456	15 361 130	NOK	28 047 968	12 686 838	0,75	1,12
Zalaris	XOSL	265 054	10 056 941	NOK	12 351 516	2 294 576	1,20	0,49
Sum			282 081 823		318 702 001	36 620 178		12,71
Informasjonsteknologi								
Atea	XOSL	654 752	64 826 610	NOK	84 593 958	19 767 348	0,58	3,37
Bouvet	XOSL	1 230 866	49 233 948	NOK	74 959 739	25 725 791	1,19	2,99
Mintra Holding AS	XOSL	1 443 299	14 000 000	NOK	5 109 278	-8 890 722	0,64	0,20
poLight	XOSL	407 537	5 088 509	NOK	8 741 669	3 653 159	0,62	0,35
Spir Group	XOSL	435 335	5 910 289	NOK	3 003 812	-2 906 477	0,33	0,12
Sum			139 059 357		176 408 456	37 349 100		7,04
Kommunikasjonstjenester								
Alphabet	XNGS	12 100	4 495 072	USD	17 318 038	12 822 965	0,00	0,69
Schibsted ser. A	XOSL	125 134	38 483 913	NOK	36 614 208	-1 869 704	0,12	1,46
Schibsted ser. B	XOSL	205 822	52 155 133	NOK	56 930 365	4 775 232	0,16	2,27
Sum			95 134 118		110 862 611	15 728 493		4,42
Konsumentvarer								
Bakkafrost	XOSL	43 708	21 369 666	NOK	23 252 656	1 882 990	0,07	0,93
Essity B	XSTO	52 912	12 840 497	SEK	13 324 852	484 355	0,01	0,53
Lerøy Seafood Group	XOSL	329 992	18 120 182	NOK	13 806 865	-4 313 316	0,06	0,55
Mowi	XOSL	804 101	139 802 213	NOK	146 346 382	6 544 169	0,16	5,84
Nordic Aqua Partners AS	XOSL	121 362	9 425 469	NOK	10 012 365	586 896	0,81	0,40
Orkla	XOSL	505 366	40 862 130	NOK	39 843 055	-1 019 074	0,05	1,59
SalMar	XOSL	8 789	3 760 049	NOK	5 002 699	1 242 650	0,01	0,20
Salmon Evolution	XOSL	1 745 805	15 211 201	NOK	11 836 558	-3 374 643	0,42	0,47
Sum			261 391 407		263 425 433	2 034 026		10,51
Materialer								
Borregaard	XOSL	603 065	68 539 343	NOK	103 365 341	34 825 998	0,60	4,12

Navn	Notert på	Beholdning	Kostpris NOK	Valuta	Markedsverdi NOK	Urealisert NOK	Eierandel %	Vekt i %
Elkem	XOSL	934 420	27 097 231	NOK	19 772 327	-7 324 904	0,15	0,79
M Vest Water AS	XOSL	400 000	3 521 955	NOK	2 784 000	-737 955	1,37	0,11
Nordic Paper	XSTO	359 439	12 796 437	SEK	16 154 817	3 358 379	0,54	0,64
Norsk Hydro	XOSL	714 009	37 392 328	NOK	48 838 216	11 445 887	0,03	1,95
Norske Skog	XOSL	744 978	33 056 482	NOK	30 842 089	-2 214 393	0,79	1,23
Yara International	XOSL	376 944	151 445 932	NOK	136 152 173	-15 293 759	0,15	5,43
Sum			333 849 709		357 908 962	24 059 253		14,27
Sum verdipapirportefølje			2 060 045 176		2 458 900 573	398 855 397		98,07
Bankinnskudd					50 185 938			2,00
Opptjente renter					208 295			0,01
Fordringer/gjeld					-1 908 634			-0,08
Fondets verdi					2 507 386 172			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 produktene 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 Norge Pluss

LEI-nummer: 549300GE8L9BD4NIFT64

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nei

☐ Det foretok **bærekraftige investeringer 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

☐ Det foretok **bærekraftige investeringer med et sosialt mål:** ____%

☒ Det fremmet **miljøegenskaper/sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftig investering som mål, hadde det en minsteandel med bærekraftige investeringer på 45 %

☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

☒ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

☒ 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?

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.

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

Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Bærekraftsindikator	Måleenhet	Måleenhet-verdi	Kvalifisering	Dekning
% 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	97,90 %	96,19 %

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?

Bærekraftsindikator	Måleenhet	Referanseperiode	Måleenhet-verdi	Kvalifisering	Deknings
% 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	97,90 %	96,19 %
		2022	0,00 % investeringsland med brudd	97,51 %	95,12 %

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 sosialt ansvar 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	29,268 tCO2e	97,90 %	94,26 %
		Klimagassutslipp innenfor anvendelsesområde 2	4,082 tCO2e	97,90 %	94,26 %
		Ramme 3-utslipp av drivhusgasser	236,543 tCO2e	97,90 %	94,15 %
		Totalutslipp av drivhusgasser ramme 1+2	33,350 tCO2e	97,90 %	94,26 %
		Totalutslipp av drivhusgasser ramme 1+2+3	269,685 tCO2e	97,90 %	94,15 %
	Karbonfotavtrykk	Karbonfotavtrykk	173 tCO2e / m€ investert	97,90 %	94,26 %
		Karbonfotavtrykk ramme 1+2+3	1.405 tCO2e / m€ investert	97,90 %	94,15 %
	Drivhusgass-intensiteten i foretak som det er investert i	Drivhusgass-intensiteten i foretak som det er investert i	294 tCO2e / m€ av eide inntekter	97,90 %	94,26 %
		Drivhusgass-intensiteten til selskapene som er investeringsobjekter ramme 1+2+3	1,911 tCO2e / m€ av eide inntekter	97,90 %	93,91 %
	Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	Andel av investeringer i selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	20,98 % investeringer i fossilt brensel	97,90 %	94,89 %
	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	71,45 % forbruk av ikke-fornybar energi	97,90 %	74,25 %
			0,00 % produksjon av ikke-fornybar energi	97,90 %	0,00 %

KLIMA- OG ANDRE MILJØRELATERTE INDIKATORER

Negativ bærekraft-indikator		Måleenhet	Måleenhet-verdi	Kvalifisering Dekning	
Utslipp av klimagasser	Energiforbruksintensitet per sektor med høy klimapåvirkning	Jordbruk, skogbruk og fiske (A)	0,25 GWh / m€ av inntekter	2,71 %	2,46 %
		Gruve- og steinbruddsdrift (B)	0,75 GWh / m€ av inntekter	22,83 %	19,84 %
		Produksjon (C)	2,38 GWh / m€ av inntekter	26,22 %	26,09 %
		Tilførsel av elektrisitet, gass, damp og klimaanlegg (D)	0,00 GWh / m€ av inntekter	0,77 %	0,77 %
		Vannforsyning, kloakk, avfallsbehandling og avhjelpende tiltak (E)	0,81 GWh / m€ av inntekter	0,52 %	0,21 %
		Bygg og anlegg (F)	1,04 GWh / m€ av inntekter	3,36 %	2,01 %
		Engros- og detaljhandel, samt reparasjon, av motorkjøretøyer og motorsykler (G)	0,05 GWh / m€ av inntekter	6,51 %	1,64 %
		Transport og oppbevaring (H)	5,87 GWh / m€ av inntekter	4,26 %	3,92 %
		Eiendomsvirksomhet (L)	0,43 GWh / m€ av inntekter	2,26 %	2,26 %
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, biomangfoldsfølsomme områder	0,00 % med negativ effekt	97,90 %	90,70 %
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	0,09 tonn / m€ investert	97,90 %	26,39 %
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	17,86 tonn / m€ investert	97,90 %	84,66 %

**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	97,90 %	96,19 %
	Mangel på prosesser og samsvarsmekanismer 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 klagehåndteringsmekanismer for å ta fatt i brudd på UNGC-prinsippene eller OECD-retningslinjene for flernasjonale selskaper	0,00 % uten retningslinjer	97,90 %	80,61 %
	Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene	Gjennomsnittlig ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene i foretak som det er investert i	8,34 % lønnsforskjell	97,90 %	50,90 %
	Kjønnsmangfold i Styret	Gjennomsnittlig andel av kvinnelige og mannlige styremedlemmer i foretak som det er investert i, uttrykt som en prosentdel av alle styremedlemmer	41,76 % (kvinnelige styremedlemmer/totalt antall styremedlemmer)	97,90 %	77,82 %
	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	97,90 %	95,83 %

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

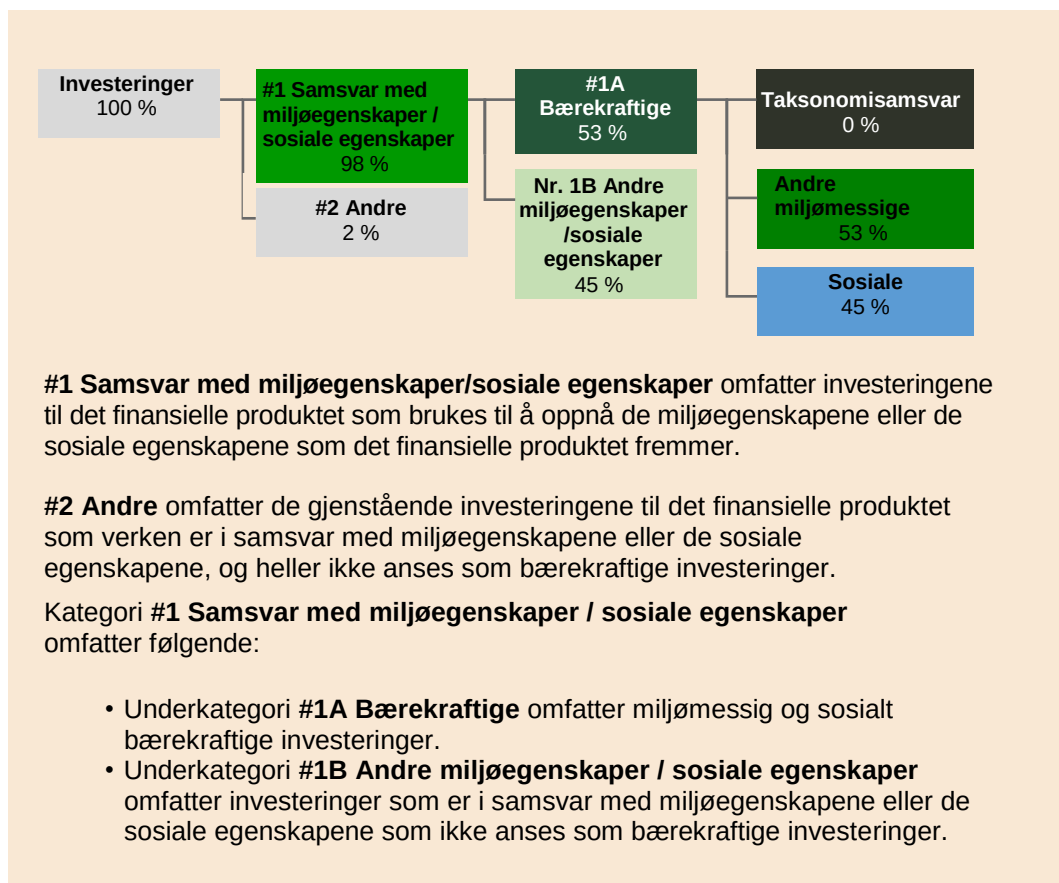
Største investeringer	Sektor	% Eiendeler	Land
Aker BP	Energi	9,02 %	Norge
Equinor	Energi	7,20 %	Norge
Yara International	Basismaterialer	6,54 %	Norge
Mowi	Forbruker, ikke syklisk	5,73 %	Norge
DNB Bank	Finans	4,25 %	Norge
Borregaard	Basismaterialer	4,13 %	Norge
Atea	Kommunikasjon	4,12 %	Norge
SpareBank 1 SMN	Finans	3,78 %	Norge
Bouvet	Teknologi	3,36 %	Norge



Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Hvordan var fordelingen av eiendeler?



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	24,95 %
Energi	20,85 %
Basismaterialer	13,90 %
Forbruker, ikke syklisk	13,62 %
Industri	10,64 %
Kommunikasjon	6,63 %
Teknologi	3,37 %
Forbruker, syklisk	2,80 %
Kontanter	2,10 %
Fellesgoder	1,14 %
Sum	100,00 %



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 taksonomi¹?

☐ Ja:

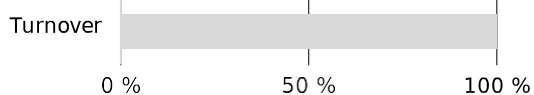
☐ I fossil-gass

☐ I kjenerenergi

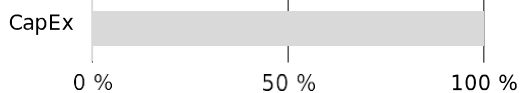
☒ Nei

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentandelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig 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 eksklusiv statsobligasjoner.

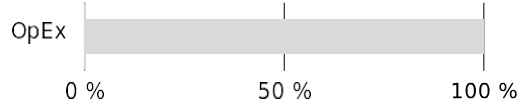
1. Taksonomisamsvar for investeringer, inklusiv statsobligasjoner*



Taksonomisamsvar: Fossil-gass: 0 %
Taksonomiforenlige: Kjerneenergi: 0 %
Taksonomisamsvar (Uten fossilgass eller kjeneenergi): 0 %
Ikke taksonomisamsvar: 100 %

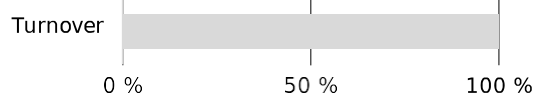


Taksonomisamsvar: Fossil-gass: 0 %
Taksonomiforenlige: Kjerneenergi: 0 %
Taksonomisamsvar (Uten fossilgass eller kjeneenergi): 0 %
Ikke taksonomisamsvar: 100 %

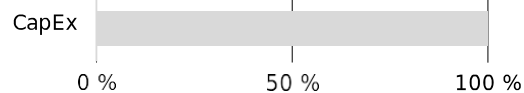


Taksonomisamsvar: Fossil-gass: 0 %
Taksonomiforenlige: Kjerneenergi: 0 %
Taksonomisamsvar (Uten fossilgass eller kjeneenergi): 0 %
Ikke taksonomisamsvar: 100 %

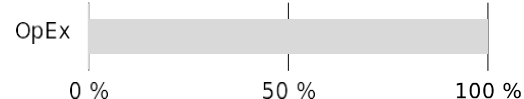
2. Taksonomisamsvar for investeringer, eksklusiv statsobligasjoner*



Taksonomisamsvar: Fossil-gass: 0 %
Taksonomiforenlige: Kjerneenergi: 0 %
Taksonomisamsvar (Uten fossilgass eller kjeneenergi): 0 %
Ikke taksonomisamsvar: 100 %



Taksonomisamsvar: Fossil-gass: 0 %
Taksonomiforenlige: Kjerneenergi: 0 %
Taksonomisamsvar (Uten fossilgass eller kjeneenergi): 0 %
Ikke taksonomisamsvar: 100 %



Taksonomisamsvar: Fossil-gass: 0 %
Taksonomiforenlige: Kjerneenergi: 0 %
Taksonomisamsvar (Uten fossilgass eller kjeneenergi): 0 %
Ikke taksonomisamsvar: 100 %

*I disse diagrammene omfatter "statsobligasjoner" alle eksponeringer mot stater

¹ Fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergirelaerte 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.

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.

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 på linje med EU-taksonomien, var 53 %.



Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Andelen sosiale bærekraftige investeringer var 45 %.



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, har blitt overvåket løpende.