Nordea
FUNDS

Helårsrapport 2022
Nordeas Sverigeregistrerade fonder

Korträntefonder
Nordea Swedish Bond Stars 3

Långräntefonder
Institutionella Företagsobligationsfonden 8
Institutionella Räntefonden långa placeringar, SEK 14
Nordea Bostadsobligationsfond 19
Nordea Obligationsfond 23
Nordea Private Banking Ränteportfölj 28

Blandfonder
Målarnas KapitalFond för Avkastning 33
Nordea Aktieallokering 37
Nordea Avtalspensionsfond Midi 44
Nordea Donationsmedelsfond 51
Nordea Generationsfond 50-tal 58
Nordea Generationsfond 60-tal 66
Nordea Generationsfond 70-tal 75
Nordea Generationsfond 80-tal 84
Nordea Generationsfond 90-tal 93
Nordea Generationsfond Senior 101
Nordea Stabil 107
Nordea Stratega 15 114
Nordea Stratega 30 121
Nordea Stratega 50 128
Nordea Stratega 70 135
Tjänstemannarörelsens Förvaltningsfond 142

Aktiefonder
Institutionella Aktiefonden Stabil 147
Institutionella Aktiefonden Sverige 152
Institutionella Aktiefonden Världen 157
Nordea Alfa 162
Nordea Olympiafond 166
Nordea Småbolagsfond Sverige 170
Nordea Sverige Passiv 174
Nordea Swedish Stars 179

Fondbolaget Nordea Funds Ab 183
Svensk kod för fondbolag 184
Ordlista 185

Regelbundna upplysningar i enlighet med EU:s förordning om hållbarhetsinformation
Nordea Swedish Bond Stars 188
Institutionella Företagsobligationsfonden 199
Institutionella Räntefonden långa placeringar, SEK 210
Nordea Bostadsobligationsfond 221
Nordea Obligationsfond 232
Nordea Private Banking Ränteportfölj 243
Målarnas KapitalFond för Avkastning 254
Nordea Avtalspensionsfond Midi 265
Nordea Donationsmedelsfond 276
Nordea Generationsfond 50-tal 287
Nordea Generationsfond 60-tal 298
Nordea Generationsfond 70-tal 309
Nordea Generationsfond 80-tal 320
Nordea Generationsfond 90-tal 331
Nordea Generationsfond Senior 342
Nordea Stabil 353
Nordea Stratega 15 364
Nordea Stratega 30 376
Nordea Stratega 50 388
Nordea Stratega 70 400
Tjänstemannarörelsens Förvaltningsfond 412
Institutionella Aktiefonden Stabil 423
Institutionella Aktiefonden Sverige 434
Institutionella Aktiefonden Världen 445
Nordea Alfa 456
Nordea Olympiafond 467
Nordea Småbolagsfond Sverige 478
Nordea Swedish Stars 489

Helårsrapport 2022
Nordeas Sverigeregistrerade fonder

Mars 2023

Nordea erbjuder fonder som är registrerade i Sverige, Finland och Luxemburg. Denna version innehåller rapporter för våra Sverigeregistrerade fonder. De officiella årsberättelserna och halvårsredogörelserna, samt förvaltarkommentarer för Nordeas Finlands- och Luxemburgsregistrerade fonder återfinns på Fondinformationstjänsten, som du hittar på **nordea.se/fondinfo.**

Om du har frågor eller vill veta mer om fonder och sparande i allmänhet är du välkommen att besöka nordea.se och vår Fondinformations-tjänst. Här kan du bland annat läsa om fondernas avkastning för olika tidsintervall, fondernas risknivåer och kostnader samt hållbarhets-relaterade upplysningar. På Fondinformationstjänsten hittar du också Faktablad, Fondbestämmelser och Informationsbroschyrer/Prospekt som innehåller utförlig information om fonderna. Du kan också kontakta närmaste Nordeakontor eller ringa oss på 0771-22 44 88.

Läs mer om fonder på **nordea.se/fondinfo**

Årsberättelserna 2022 för de Sverigeregistrerade fonderna som återges här i Helårsrapporten är identiska med de officiella årsberättelserna. Revisionsberättelser har avlämnats tillsammans med de officiella årsberättelserna. Dessa kan erhållas från Nordea Funds Ab, Svensk Filial, 105 71 Stockholm eller på fonder@nordea.com. Här kan du också beställa de officiella rapporterna för övriga fonder i vårt sortiment.

Ansvarig utgivare Maria Rengefors. **Redaktion** Maria Rengefors, Helén Ekman, Cecilia Blomberg, Åsa Drakenberg. **Grafisk form** omslag Mad Design AB och inlaga Porter av Jaagon Ab. **Tryck** Stibo Complete. **Adress** Nordea Funds Ab, Svensk Filial, 105 71 Stockholm. **Hemsida** nordea.se/fonder. Stibo Complete är kvalitetscertifierat enligt ISO 9002 och har licens för Svanmärkning av trycksaker.

SVANENMÄRKET
Trycksak
5041 0004

Nordea Swedish Bond Stars

Fondens utveckling

Fondens andelsklass A backade med 3,7 procent under året och andelsklass B backade med 3,6 procent. Fondens jämförelseindex backade med 3,9 procent.

Det har varit ett extraordinärt år på många sätt. Ett krig i Ukraina, energikris och en mycket hög inflation har bidragit till en volatil och dyster utveckling på världens finansiella marknader. Inflationen i Sverige har stigit till nivåer vi inte har upplevt på många decennier. Detta har föranlett Riksbanken att överge sin expansiva penningpolitik för att påbörja en rad höjningar av styrräntan. Under året har styrräntan höjts från 0 procent till 2,5 procent. Samtliga obligationsräntor har stigit kraftigt, mest på obligationer med kortare löptider. Ränteuppgången i 2-åriga säkerställda bostadsobligationer har varit dryga 3 procentenheter. Även företagsobligationer har haft en svag utveckling

Utveckling och förändring av innehaven

Under hela året har fondens allokering varit till bostads- och företagsobligationer. De stigande räntorna har i kombination med högre kreditriskpremier påverkat fondens avkastning negativt. Allokeringen till bostadsobligationer har haft störst negativ påverkan. Några av fondens största innehav var Stadshypotek, Nordea Hypotek, Länsförsäkringar Hypotek, Getinge samt Essity AB. Under året har fondens ränterisk mätt som den genomsnittliga löptiden, varit cirka 1,8 år, och då främst genom innehav i säkerställda bostadsobligationer med löptider mellan två till fyra år, men även genom företagsobligationer med fast ränta och löptider på upp till fyra år.

Nya investeringar var bland annat Epiroc, SEB, Humlegården och Nibe. Vi investerade i en grön obligation utgiven av Humlegården Fastigheter. Den gröna obligationen finansierar företagets fastighetsportfölj med högt ställda hållbarhetsmål, som till exempel klimatneutral verksamhet 2045. Humlegården var också ett av de bolag vi träffat under året. Regelbundna möten med bolag vi investerar i är en viktig del av vår investeringsstrategi.

Under delar av året har fondens ränteduration, löptid, varit något lägre än fondens index. Detta har gynnat fondens relativa utveckling. Däremot har investeringar i flertalet företagsobligationer med förfall 2024 och 2025 haft en viss negativ påverkan på den relativa utvecklingen då kreditriskpremien har ökat kraftigt under året.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk som beräknas över en tvåårsperiod. Det innebär att vi inte kan redovisa måttet för 2022.

Risker i fonden

På räntemarknaden förekommer svängningar som en följd av ränteutvecklingen. Även motparts- och likviditetsrisker avspeglas till viss del i de historiska svängningarna, men bedöms för denna fond vara mindre betydande.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: A 22/1 1988 • B 9/3 2021
ISIN-kod: A SE0000427817 • B SE0015658356
SFDR-klassificering: Artikel 8

Räntefond som placerar i svenska räntebärande värdepapper utgivna främst av svenska staten, bostadsinstitut, företag med hög kreditvärdighet samt kan även placera i värdepapper utgivna av kommuner och landsting. Fonden får placera upp till 25 procent av fondförmögenheten i europeiska räntebärande värdepapper. Fonden kombinerar analys inom miljö, socialt ansvar och ägarstyrning med vanlig traditionell finansiell analys.

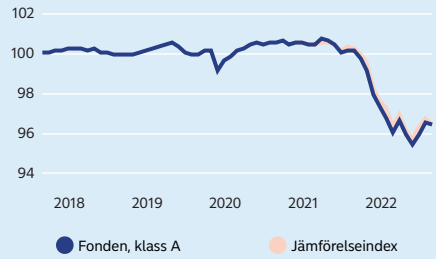
Risknivå

1 **2** 3 4 5 6 7

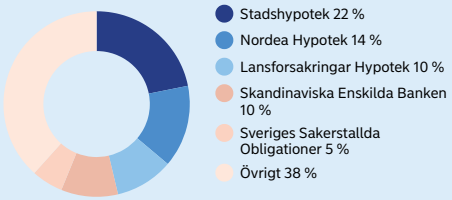
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr

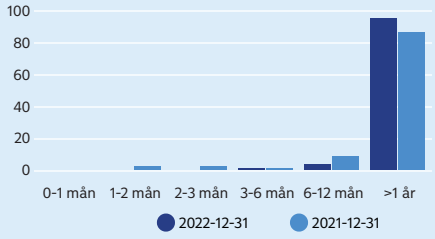


Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Löptidsstruktur, %



Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	2 453	2 778	1 977	2 012	1 865	1 107	652	622	720	800
A										
Andelsvärde, kr	96,41	100,15	100,57	100,00	99,92	100,08	99,82	99,42	99,71	98,82
Utestående andelar, tusental	21 959	20 396	19 658	20 121	18 664	11 062	6 527	6 261	7 220	8 099
Totalavkastning[1)], %	-3,7	-0,4	0,6	0,1	-0,2	0,3	0,4	-0,3	0,9	1,5
Jämförelseindex[2)], %	-3,9	-0,2	-	-	-	-	-0,7	-0,3	0,5	0,9
Aktiv risk 2 år, %	-	-	-	-	-	-	0,2	0,2	0,1	0,2
B										
Andelsvärde, kr	96,13	99,76	-	-	-	-	-	-	-	-
Utestående andelar, tusental	3 497	7 370	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning[1)], %	-3,6	-0,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex[2)], %	-3,9	-0,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Avkastning och risk

Ränterisk	2,5
Spreadexponering, %	3,0
A	
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-2,1
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-0,7
Totalrisk 2 år, %	1,5
Sharpekvot 2 år	-1,7
B	
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-
Totalrisk 2 år, %	-
Sharpekvot 2 år	-

Kostnader

A	
Förvaltningsavgift, %	0,30
Förvaltningskostnad, tkr	6 144,3
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	29,13
- löpande sparande 100 kr/månad	1,93
Årlig avgift, %	0,30
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0
B	
Förvaltningsavgift, %	0,20
Förvaltningskostnad, tkr	1 433,7
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	19,43
- löpande sparande 100 kr/månad	1,29
Årlig avgift, %	0,20
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	22,3
Omsättningshastighet, ggr	0,3

[1)] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2)] Jämförelseindex består av:

1995-12-31 OMRX-TBill 100 %

2017-03-03 Fonden saknar jämförelseindex

2021-02-26 OMRX Mortgage 1 - 3 Years 100 %

Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 20 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Innehav per den 31/12 2022

Ränteportfölj	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]				**66,6**
SEK-Obligationer				**66,6**
DNB Bank ASA MULTI 2025-03-24	30 000	96,72	29 334	1,2
Hemso Fastighets 2024-05-29	50 000	94,97	47 659	1,9
Holmen 2024-10-29	30 000	93,72	28 152	1,1
Humlegarden Fastigheter 2025-09-22	30 000	88,15	26 543	1,1
Lansforsakringar Bank 2024-09-09	40 000	93,72	37 535	1,5
Lansforsakringar Bank A MULTI 2028-03-01	15 000	99,58	15 155	0,6
Lansforsakringar Hypotek 2025-09-17	263 000	94,14	248 518	10,1
Nordea Bank Abp 2025-09-15	40 000	98,81	39 964	1,6
Nordea Hypotek 2024-09-18	40 000	96,01	38 516	1,6
Nordea Hypotek 2025-09-17	240 000	93,48	225 036	9,2
SBAB Bank 2024-09-27	20 000	94,11	18 853	0,8
SBAB Bank AB MULTI 2024-10-23	40 000	97,16	38 920	1,6
Skandinaviska Enskilda Banke 2024-12-18	174 000	95,39	166 038	6,8
Skandinaviska Enskilda Banke 2025-12-17	50 000	92,86	46 447	1,9
Skandinaviska Enskilda Banke 2026-09-01	30 000	97,31	29 595	1,2
SKF 1.125% 2024-06-10	64 000	95,68	61 636	2,5
Sparbanken Sjuharad 2025-03-28	40 000	99,13	40 092	1,6
Sparbanken Skane 2024-06-14	20 000	98,38	19 724	0,8
Stadshypotek 2025-09-03	220 000	93,62	206 670	8,4
Sveriges Sakerstallda Obliga 2025-06-11	144 000	93,05	134 384	5,5
Tele2 2025-06-10	30 000	92,95	28 115	1,1
Telia 2025-06-10	38 000	92,86	35 525	1,4
Vasakronan 2024-05-06	60 000	97,39	59 309	2,4
Volvo Treasury 2024-05-20	11 000	97,75	10 916	0,4
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]				**31,2**
SEK-Obligationer				**4,7**
Epiroc 2023-12-06	32 000	97,91	31 364	1,3
Nibe Industrier 2023-09-04	24 000	98,25	23 691	1,0
Samhallsbyggnadsbolaget i No 2023-05-11	20 000	97,76	19 580	0,8
Statnett SF 2023-06-30	40 000	98,53	39 514	1,6
SEK-Räntejusteringslån				**26,5**
DNB Bank ASA 2030-05-28	7 000	100,09	7 037	0,3
Essity AB 2025-01-17	60 000	99,20	59 805	2,4
Fabege AB 2024-06-17	10 000	96,59	9 670	0,4
Fabege AB 2025-02-28	8 000	95,42	7 658	0,3
Getinge AB 2024-06-10	74 000	98,56	73 057	3,0
Investment AB Latour 2024-06-17	20 000	99,55	19 929	0,8
Lansforsakringar Bank AB 2025-08-25	40 000	99,59	39 975	1,6
Lansforsakringar Bank AB 2028-03-01	20 000	99,91	20 042	0,8
Nordea Bank Abp 2025-05-27	30 000	99,47	29 922	1,2
Nordea Bank Abp 2031-08-18	20 000	95,28	19 134	0,8
OP Corporate Bank plc 2030-06-03	10 000	99,65	9 999	0,4
SBAB Bank AB 2025-09-02	20 000	99,22	19 899	0,8
SBAB Bank AB 2030-06-03	20 000	99,59	19 984	0,8
Scania CV AB 2025-01-20	26 000	98,88	25 840	1,1
Securitas AB 2024-11-22	50 000	98,67	49 491	2,0
Sparbanken Skane AB 2024-10-21	46 000	99,01	45 787	1,9
Stockholm Exergi Holding AB 2024-09-17	28 000	99,30	27 833	1,1
Stora Enso Oyj 2024-02-20	27 000	100,39	27 219	1,1
Stora Enso Oyj 2025-04-29	17 000	102,04	17 469	0,7
Telia Co AB 2024-11-07	50 000	99,90	50 169	2,0
Volvo Treasury AB 2024-02-26	50 000	99,73	49 998	2,0
Willhem AB 2024-01-16	20 000	100,21	20 158	0,8
Derivat				**0,0**
Nordea Hypotek Future 6% 5 Year [2]	100		33	0,0
Stadshypotek 2 Year Future [2]	300		16	0,0
Stadshypotek 5 Year Future [2]	50		19	0,0
Övriga [K7]				**1,4**
SEK-Räntejusteringslån				**1,4**
Kraftringen Energi AB 2025-05-06	20 000	98,79	19 843	0,8
Kraftringen Energi AB 2026-09-23	16 000	97,12	15 550	0,6
Summa finansiella instrument			**2 432 323**	**99,2**
Övriga tillgångar och skulder			**20 802**	**0,8**
Fondförmögenhet			**2 453 124**	**100,0**

[1] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till tiondels procent.

[2] Köpta standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 417,1 mkr, vilket motsvarar 17,0 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[K1] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

[K2] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

[K7] Övriga finansiella instrument.

Värderingsprinciper

Fondens värdering av räntebärande instrument grundas på externa priskällor och sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	% av fondförmögenhet
DNB Bank ASA	1,5
Fabege AB	0,7
Kraftringen Energi AB	1,4
Lansforsakringar Bank AB	4,6
Nordea Bank Abp	3,6
Nordea Hypotek AB	10,7
SBAB Bank AB	4,0
Skandinaviska Enskilda Banken AB	9,9
Sparbanken Skane AB	2,7
Stora Enso Oyj	1,8
Telia Co AB	3,5
Volvo Treasury AB	2,5

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures	
Sålda aktiefutures	-
Köpta aktiefutures	-
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-
Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	417 099

Motpart till derivathandel

Swedbank AB
Danske Bank A/S
Skandinaviska Enskilda Banken AB

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till

totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-128 807	-27 374
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	99	0
Ränteintäkter	32 690	23 275
Summa intäkter och värdeförändring	**-96 017**	**-4 100**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	7 578	6 979
Räntekostnader	13	61
Övriga kostnader	45	27
Summa kostnader	**7 636**	**7 066**
ÅRETS RESULTAT	**-103 654**	**-11 166**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	2 431 655	2 763 147
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	68	0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**2 431 723**	**2 763 147**
Bankmedel och övriga likvida medel	23 128	9 960
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	88	0
Övriga tillgångar	544	7 433
Summa tillgångar	**2 455 482**	**2 780 540**
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	637	646
Övriga skulder	1 721	2 014
Summa skulder	**2 358**	**2 661**
Fondförmögenhet	**2 453 124**	**2 777 880**

Poster inom linjen				
Utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Övriga mottagna säkerheter	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	5 691	0,2	Inga	—
Övriga ställda säkerheter	Inga	—	Inga	—

Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	2 777 880	1 976 991
Andelsutgivning	610 557	1 452 610
Andelsinlösen	-831 658	-640 556
Årets resultat enligt resultaträkning	-103 654	-11 166
Fondförmögenhet vid årets slut	**2 453 124**	**2 777 880**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Institutionella Företagsobligationsfonden

Fondens utveckling

Fonden backade med 13,1 procent under året. Fonden jämförs inte med något index.

Kriget i Ukraina, energipriserna, inflationen och centralbankernas räntehöjningar satte tydliga avtryck på kreditmarknaden under hela året. Mot slutet av året bidrog tidiga indikationer på avtagande inflation i USA till en stark uppgång på finansmarknaderna och vi såg en viss minskning av riskpremierna, som stigit tidigare under året. Investerare prisar i allt högre grad in en inbromsning av de penningpolitiska åtstramningarna. Avkastningen på statsobligationer har fallit trots att avkastningskurvorna vid årsskiftet och särskilt i Europa var fortsatt inverterade, det vill säga när avkastningen för korta räntor är högre än för de långa. Emittenterna var snabba med att utnyttja den ökade riskvilligheten och vi såg en hög emissionstakt som mottogs väl av marknaden. Även emittenter med högre kreditvärdighet återvände till marknaden.

Den europeiska centralbanken, ECB, fortsatte att stimulera obligationsmarknaden under andra kvartalet, med omfattande stödköp i april och maj. Trots detta har ECB varit tydlig med att den tänker minska stödet till obligationsmarknaden framöver. Den amerikanska centralbanken, Federal Reserve, har genomfört flera räntehöjningar under året och styrräntan låg vid årsskiftet i intervallet 4,25–4,50 procent.

Utveckling och förändring av innehaven

Faktorer som bidrog positivt till fondens utveckling var innehav i den mer kreditvärdiga delen av bankemissioner, förlagslån och obligationer emitterade av energibolag. Däremot tyngde innehaven i industrisektorn och i efterställda förlagslån från banker. Avkastningen gynnades av innehaven i Global Switch, ASR Nederland och Aroundtown. Innehaven i MPT, Credit Suisse och De Volksbank utvecklades negativt. CDS-kontrakt (credit default swap), där kreditrisker köps eller säljs i ett specifikt referensföretag, lyfte också fondens utveckling.

Under året har vi infört två nyemissioner i portföljen genom energibolagen CEZCP och EDF tack vare dess attraktiva relativa värde. För att finansiera detta har vi minskat innehavet i bankerna UBS och WFC och i British Telecommunication där det relativa värdet såg lite ansträngt ut.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad. Fonden har inget jämförelseindex. Detta beror på att det inte har varit möjligt att identifiera ett index som reflekterar fondens investeringsprofil tillräckligt. Jämförelser med ett standardindex kan vara missvisande vid bedömningen av fondens risk och avkastning.

Risker i fonden

På räntemarknaden förekommer svängningar som en följd av ränteutvecklingen. Även motpartsrisker och likviditetsrisker avspeglas till viss del i de historiska svängningarna, men bedöms för denna fond vara mindre betydande. Andelsklassen har främst placeringar i utländsk valuta men den huvudsakliga delen valutasäkras till svenska kronor.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: 19/5 2009
ISIN-kod icke-utd: SE0004330116
ISIN-kod utd: SE0002896472
Utdelning: 5/4 2022
SFDR-klassificering: Artikel 8

Räntefond som huvudsakligen placerar i räntebärande värdepapper, med hög kreditvärdighet, emitterade av företag i Europa och övriga OECD-länder.

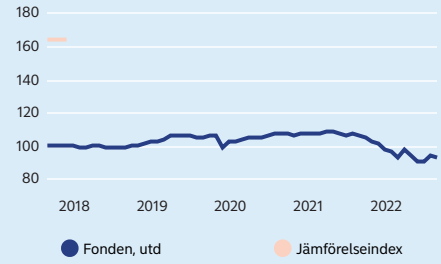
Risknivå

1 2 **3** 4 5 6 7

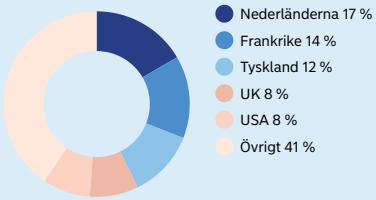
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr

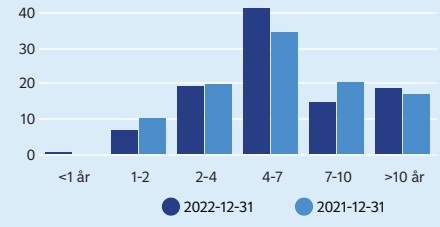


Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Löptidsstruktur, %



Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	2 237	3 517	4 551	4 903	3 835	4 468	4 758	4 959	4 656	2 931
Andelsvärde, icke-utd, kr	123,00	141,58	142,97	139,91	131,00	133,23	129,88	125,06	125,71	115,18
Utestående andelar, icke-utd, tusental	14 426	15 899	20 904	22 860	15 440	16 819	16 846	14 976	11 529	6 072
Andelsvärde, utd, kr	89,96	105,78	109,02	110,14	105,16	110,26	111,35	111,05	116,13	110,68
Utestående andelar, utd, tusental	5 145	11 965	14 332	15 476	17 232	20 195	23 082	27 792	27 616	20 166
Utdelning, kr	2,12	2,20	3,30	2,10	3,30	3,90	3,90	4,60	4,40	4,40
Totalavkastning utd[1], %	-13,1	-1,0	2,2	6,8	-1,7	2,6	3,9	-0,5	9,1	3,8
Totalavkastning icke-utd[1], %	-13,1	-1,0	2,2	6,8	-1,7	2,6	3,9	-0,5	9,1	3,8
Jämförelseindex[2], %	-	-	-	-	-	2,2	4,5	-0,5	8,8	3,4
Aktiv risk 2 år, %	-	-	-	-	-	0,3	0,5	0,5	0,4	0,5

Avkastning och risk

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-7,2
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-1,6
Totalrisk 2 år, %	6,8
Ränterisk	4,8
Spreadexponering, %	9,9
Sharpekvot 2 år	-1,1

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	0,50
Förvaltningskostnad, tkr	13 849,6
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	45,57
- löpande sparande 100 kr/månad	3,10
Årlig avgift, %	0,51
Insättningsavgift[3], %	0,1
Uttagsavgift[4], %	0,1

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	0,1
Omsättningshastighet, ggr	1,5

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] Jämförelseindex består av:

Från och med 30/4 2018 jämförs fonden inte längre med ett index och därför finns index inte med i denna sammanställning.

[3] Insättningsavgiften tillfaller fonden.

[4] Uttagsavgiften tillfaller fonden.

Genomsnittlig årsavkastning, risktal och avgifter avser den utdelande andelsklassen. Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 15 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden och bruttometoden.

Hävstången har enligt åtagandemetoden som lägst varit 99 procent, som högst 120 procent och i genomsnitt var den 108 procent. Hävstången har enligt bruttometoden som lägst varit 206 procent, som högst 303 procent och i genomsnitt var den 240 procent. Fonden har vid användande av bruttometoden överskridit gränsen två gånger under året, med som mest 3 procentenheter. Detta har skett till följd av ökade marknadsrörelser och har korrigerats.

Innehav per den 31/12 2022

Ränteportfölj

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]				**92,3**
DKK-Obligationer				**0,4**
Nykredit Realkredit 07-01-2027 SDO	6 605	89,64	8 903	0,4
EUR-Obligationer				**91,8**
Abanca Corp Bancaria SA MULTI 2027-09-08	2 200	84,13	20 621	0,9
Abanca Corp Bancaria SA MULTI 2028-09-14	1 500	99,07	16 783	0,8
AIB Group PLC MULTI 2028-04-04	2 407	89,39	24 373	1,1
AIB Group PLC MULTI 2029-02-16	539	102,55	6 189	0,3
Akelius Residential Property 2028-01-17	159	80,75	1 445	0,1
Akelius Residential Property 2029-01-11	1 294	77,47	11 305	0,5
Akelius Residential Property 2030-02-22	265	72,10	2 144	0,1
Allianz SE MULTI 2045-07-07	1 100	93,48	11 568	0,5
Allianz SE MULTI 2050-07-08	400	81,03	3 650	0,2
Amprion 2027-09-22	1 700	98,27	18 755	0,8
Argenta Spaarbank NV MULTI 2026-10-13	100	88,64	988	0,0
Argenta Spaarbank NV MULTI 2027-11-29	700	99,80	7 805	0,3
Argenta Spaarbank NV MULTI 2029-02-08	2 600	81,63	23 956	1,1
Argentum Netherlands BV MULTI 2046-10-01	2 790	94,47	29 580	1,3
ASR Nederland NV MULTI 2043-12-07	862	100,40	9 696	0,4
ASTM 2030-01-25	1 151	77,45	10 123	0,5
ASTM 2033-11-25	988	72,30	7 969	0,4
AXA SA MULTI 2049-05-28	1 786	88,95	18 050	0,8
Bank of America Corp MULTI 2026-10-27	2 112	93,96	22 148	1,0
Bank of America Corp MULTI 2028-08-24	1 187	84,29	11 153	0,5
Bank of America Corp MULTI 2029-03-31	1 543	96,72	17 067	0,8
Bank of Ireland Group P MULTI 2026-06-05	2 389	92,94	24 976	1,1
Banque Federative du Cr MULTI 2032-06-16	2 400	94,12	25 680	1,1
Banque Federative du Credit 2029-11-06	1 400	90,37	14 130	0,6
Banque Federative du Credit 2029-11-21	1 500	100,28	16 800	0,8
Banque Federative du Credit 2033-02-01	1 300	95,68	13 878	0,6
Barclays PLC MULTI 2027-01-31	1 727	94,82	18 534	0,8
Booking 2029-05-15	703	100,57	7 904	0,4
Booking 2031-11-15	449	101,46	5 094	0,2
Booking 2034-11-15	603	101,96	6 877	0,3
BPCE 2027-04-26	600	92,26	6 235	0,3
BPCE 2032-11-29	2 000	97,67	21 801	1,0
Caisse Francaise de Financem 2028-02-22	1 100	84,62	10 352	0,5
Cellnex Finance 2032-09-15	2 000	74,54	16 708	0,7
Cellnex Telecom 2030-10-23	200	77,82	1 738	0,1
CETIN 2027-04-14	1 867	90,08	19 165	0,9
CEZ 2028-06-05	941	90,29	9 628	0,4
Cie de Financement Foncier 2027-10-25	1 300	85,53	12 364	0,6
Coca-Cola HBC Finance 2025-09-23	1 170	97,33	12 760	0,6
Coentreprise de Transport d' 2032-07-29	1 100	84,87	10 491	0,5
Commerzbank 2025-09-11	873	90,99	8 837	0,4
Credit Agricole 2029-08-29	900	91,72	9 265	0,4
Credit Agricole Assuran MULTI 2048-09-27	800	96,68	8 711	0,4
Credit Agricole Assurances 2030-07-17	600	79,57	5 370	0,2
Credit Agricole Assurances 2031-10-06	200	73,59	1 644	0,1
Credit Mutuel Arkea 2027-09-19	1 500	97,38	16 401	0,7
Credit Suisse AG 2024-05-31	4 440	95,14	47 588	2,1
Credit Suisse AG 2028-09-01	866	72,52	6 992	0,3
Credit Suisse Group AG MULTI 2026-10-13	3 527	85,24	33 613	1,5
Credit Suisse Group AG MULTI 2029-03-01	2 662	99,63	29 789	1,3
Crelan 2025-10-31	1 500	99,14	16 688	0,7
Danske Bank A/S MULTI 2027-02-17	146	90,96	1 496	0,1
Danske Bank MULTI 2030-09-02	2 070	89,84	20 794	0,9
de Volksbank NV MULTI 2027-05-04	600	93,06	6 314	0,3
de Volksbank NV MULTI 2030-10-22	3 500	90,76	35 456	1,6
Deutsche Bahn Finance MULTI Perp FC2029	400	78,98	3 528	0,2
DNB Bank ASA MULTI 2027-09-21	307	97,85	3 370	0,2
easyJet FinCo 2028-03-03	2 599	80,89	23 828	1,1
Electricite de France 2029-10-12	1 600	98,66	17 725	0,8
Electricite de France 2034-10-12	1 900	99,33	21 206	0,9
Electricite de France 2049-12-09	1 300	60,78	8 804	0,4
Electricite de France MULTI Perp FC2024	600	94,01	6 337	0,3
Electricite de France MULTI Perp FC2026	200	82,25	1 880	0,1
Electricite de France MULTI Perp FC2027	2 600	78,26	23 069	1,0
Electricite de France MULTI Perp FC2028	1 400	99,87	15 629	0,7
EnBW International Finance 2029-11-22	568	99,73	6 327	0,3
EnBW International Finance 2039-07-07	995	119,68	13 570	0,6
Enel Finance International N 2029-03-09	1 437	99,06	16 022	0,7
Enel Finance International N 2036-06-17	1 342	64,34	9 672	0,4
EQT 2028-04-06	1 504	88,05	15 020	0,7
EQT 2032-04-06	937	81,12	8 673	0,4
Ferrovie dello Stato Italian 2027-04-14	1 978	96,47	21 463	1,0
Fresenius Finance Ireland PL 2025-10-01	1 050	89,32	10 429	0,5
Fresenius Finance Ireland PL 2032-01-30	717	82,91	6 830	0,3
Global Switch 2027-05-31	4 183	93,86	44 274	2,0
Global Switch Finance 2030-10-07	1 442	84,82	13 653	0,6
Hannover Rueck SE MULTI 2040-10-08	400	77,92	3 484	0,2
Holding d'Infrastructures de 2031-01-18	1 400	78,25	12 401	0,6
JPMorgan Chase & Co MULTI 2028-05-18	2 346	90,02	23 751	1,1
JPMorgan Chase & Co MULTI 2029-06-12	327	88,36	3 249	0,1
JPMorgan Chase & Co MULTI 2030-03-23	968	87,42	9 574	0,4
Jyske Bank 2027-11-16	1 080	100,88	12 197	0,5
Jyske Bank A/S MULTI 2028-02-17	1 973	84,57	18 602	0,8
Kraft Heinz Foods 2024-05-24	917	97,86	10 072	0,5
LeasePlan 2026-02-23	3 739	87,06	36 285	1,6
LeasePlan 2026-09-07	1 102	85,80	10 524	0,5
Mediobanca Banca di Cre MULTI 2029-02-07	789	98,99	8 714	0,4
Molnlycke 2024-02-28	3 441	97,82	37 992	1,7
Motability Operations 2025-03-14	1 528	96,05	16 439	0,7
Nasdaq 2030-02-13	2 440	80,15	21 956	1,0
Nasdaq 2033-07-30	1 289	71,24	10 266	0,5
National Grid 2029-09-18	2 490	79,20	21 975	1,0
National Grid 2033-09-01	1 288	70,37	10 115	0,5
National Grid 2034-03-30	587	89,55	5 970	0,3
National Grid North America 2031-01-20	118	77,77	1 034	0,0
Nationwide Building Soc MULTI 2029-07-25	2 488	94,35	26 344	1,2
Nationwide Building Society 2029-09-05	1 513	94,30	16 040	0,7
NatWest Group PLC MULTI 2028-09-06	2 479	97,60	27 263	1,2
NatWest Group PLC MULTI 2032-09-14	2 591	80,24	23 209	1,0
Netflix 2029-05-15	1 099	98,50	12 108	0,5
Netflix 2029-11-15	763	93,73	7 967	0,4
NGG Finance PLC MULTI 2082-09-05	1 029	83,24	9 603	0,4
NN Group NV MULTI 2043-03-01	492	93,06	5 188	0,2
NN Group NV MULTI 2048-01-13	1 476	96,47	16 567	0,7
Nykredit Realkredit 01-20-2027	1 007	86,61	9 778	0,4
Nykredit Realkredit 07-28-2031	200	86,50	1 932	0,1
Nykredit Realkredit 12-29-2032	1 100	100,00	12 236	0,5
Raiffeisen Bank Interna MULTI 2032-12-20	700	99,36	7 751	0,3
Raiffeisen Bank Internationa 2028-01-27	1 500	103,02	17 356	0,8
RCI Banque 2025-12-01	2 097	99,38	23 254	1,0
Staten Tyskland 2027-02-15	1 194	91,45	12 172	0,5
Staten Tyskland 2027-11-15	2 414	88,80	23 837	1,1
Staten Tyskland 2028-11-15	1 030	86,79	9 941	0,4
Staten Tyskland 2030-08-15	521	83,26	4 824	0,2
Staten Tyskland 2031-02-15	3 261	82,12	29 778	1,3
Staten Tyskland 2035-05-15	1 058	73,02	8 589	0,4
Staten Tyskland 2036-05-15	4 870	71,14	38 524	1,7
Staten Tyskland 2038-05-15	1 571	80,04	14 101	0,6
Staten Tyskland 2042-07-04	64	111,11	802	0,0
Staten Tyskland 2048-08-15	3	77,88	26	0,0
Staten Tyskland 2052-08-15	350	50,09	1 949	0,1
Statkraft 2025-03-20	2 273	94,89	24 208	1,1
Svenska Handelsbanken 2027-11-01	1 165	100,27	13 069	0,6
Swedbank 2025-11-14	1 467	99,99	16 390	0,7
Swedbank 2026-11-02	341	87,64	3 325	0,1
Swiss Re Finance UK PLC MULTI 2052-06-04	1 200	78,21	10 645	0,5
TenneT 2042-10-28	1 491	106,27	17 758	0,8
Teollisuuden Voima 2025-02-04	3 670	95,09	39 592	1,8
Teollisuuden Voima 2026-03-09	2 048	88,97	20 471	0,9
Teollisuuden Voima 2027-03-31	1 057	91,31	10 965	0,5
Teollisuuden Voima 2028-06-23	644	83,20	6 010	0,3
Traton Finance Luxembourg 2025-03-24	2 600	91,27	26 417	1,2
Unicaja Banco SA MULTI 2026-12-01	1 000	87,99	9 794	0,4
Urenco Finance 2024-12-02	2 132	97,35	23 124	1,0
Urenco Finance 2032-06-13	605	92,51	6 344	0,3
Vantage Towers 2030-03-31	600	92,59	6 215	0,3

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Vattenfall 2026-10-18	1 077	100,03	12 071	0,5
Verizon Communications 2034-10-31	438	103,46	5 078	0,2
Volkswagen Bank 2026-07-31	200	93,44	2 101	0,1
Volkswagen Financial Service 2025-02-12	1 583	91,89	16 176	0,7
Volkswagen Internation MULTI Perp FC2027	200	85,29	1 898	0,1
Volkswagen Internation MULTI Perp FC2029	800	83,25	7 592	0,3
Volkswagen Internation MULTI Perp FC2031	700	81,94	6 637	0,3
Volkswagen International Fin 2025-11-15	300	99,69	3 343	0,1
Volkswagen International Fin 2028-02-15	800	98,09	8 774	0,4
Volkswagen International Fin 2030-05-15	400	97,33	4 354	0,2
Volkswagen Leasing 2024-07-19	2 144	93,99	22 408	1,0
Vonovia Finance 2034-09-14	100	63,35	708	0,0
Vonovia SE 2030-11-23	600	98,39	6 599	0,3
Wells Fargo 2027-05-24	1 440	89,11	14 415	0,6
USD-Obligationer				**0,1**
British Telecommunications P 2029-11-08	338	85,64	3 033	0,1
Övriga instrument, reglerad marknad [K2)]				**2,4**
EUR-Obligationer				**2,4**
Commerzbank 2023-08-28	418	98,64	4 593	0,2
Elering 2023-05-03	4 441	99,24	49 296	2,2
Derivat				**-0,0**
EURO-BOBL [2)]	-51		244	0,0
EURO-BUND [2)]	14		-165	-0,0
EURO-BUXL 2053-01-24 [2)]	-2		78	0,0
EURO-SCHATZ [2)]	135		-195	-0,0
US 10 Year Note Future [2)]	-1		1	0,0
US 5 Year Note Future [2)]	-3		3	0,0
Överlåtbara värdepapper, annan marknad [K3)]				**5,0**
EUR-Obligationer				**5,0**
Allianz SE MULTI 2052-07-05	100	92,06	1 047	0,0
CEZ 2027-04-06	4 719	90,53	48 427	2,2
Fresenius SE & Co KGaA 2029-11-28	100	97,50	1 089	0,0
SES 2029-01-14	1 961	91,29	20 325	0,9
Traton Finance Luxembourg 2025-11-22	1 900	99,13	21 038	0,9
Volkswagen Financial Service 2028-01-31	905	83,03	8 437	0,4
Volkswagen International Fin 2027-09-28	1 000	96,55	10 844	0,5
Övriga [K7)]				**-2,0**
Derivat				**-2,0**
Valutatermin BNP Paribas (FR) EUR/SEK	-4 564		-1 173	-0,1
Valutatermin BofA (FR) EUR/SEK	-200 783		-43 163	-1,9
Valutatermin BofA (FR) EUR/USD	6		-0	-0,0
Valutatermin BofA (FR) SEK/DKK	6 058		-222	-0,0
Valutatermin Citibank (IE) EUR/SEK	490		32	0,0
Valutatermin Citibank (IE) SEK/DKK	-67		0	0,0
Valutatermin JP Morgan (SE) EUR/SEK	6 305		1 205	0,1
Valutatermin JP Morgan (SE) EUR/USD	522		379	0,0
Valutatermin Morgan Stanley (DE) EUR/SEK	-6 515		-1 342	-0,1
Valutatermin Morgan Stanley (DE) EUR/USD	-125		-88	-0,0
Valutatermin Nordea (FI) EUR/SEK	-965		-942	-0,0
Summa finansiella instrument			**2 184 654**	**97,7**
Övriga tillgångar och skulder			**52 482**	**2,3**
Fondförmögenhet			**2 237 136**	**100,0**

[1)] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till tiondels procent.

[2)] Köpta standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 155,1 mkr, vilket motsvarar 6,9 procent samt sålda standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 56,2 mkr, vilket motsvarar 2,5 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[K1)] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

[K2)] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

[K3)] Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

[K7)] Övriga finansiella instrument.

Värderingsprinciper

Fondens värdering av räntebärande instrument grundas på externa priskällor och sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas i första hand på externa priskällor och i andra hand enligt vedertagen modell.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	% av fondförmögenhet
Abanca Corp Bancaria SA	1,7
AIB Group PLC	1,4
Akelius Residential Property Financing BV	0,7
Allianz SE	0,7
Argenta Spaarbank NV	1,5
ASTM SpA	0,8
Bank of America Corp	2,3
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3,2
Booking Holdings Inc	0,9
BPCE SA	1,3
CEZ AS	2,6
Commerzbank AG	0,6
Credit Agricole Assurances SA	0,7
Credit Suisse AG	2,4
Credit Suisse Group AG	2,8
Danske Bank	1,0
de Volksbank NV	1,9
Electricite de France SA	4,2
EnBW International Finance BV	0,9
Enel Finance International NV	1,1
EQT AB	1,1
Fresenius Finance Ireland PLC	0,8
JPMorgan Chase & Co	1,6
Jyske Bank	1,4
LeasePlan Corp NV	2,1
Nasdaq Inc	1,4
National Grid PLC	1,7
Nationwide Building Society	1,9
NatWest Group PLC	2,3
Netflix Inc	0,9
NN Group NV	1,0
Nykredit Realkredit AS	1,5
Raiffeisen Bank International AG	1,1
Swedbank AB	0,9
Teollisuuden Voima Oyj	3,4
Traton Finance Luxembourg SA	2,1
Urenco Finance NV	1,3
Volkswagen Financial Services AG	1,1
Volkswagen International Finance NV	1,9

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

Valuta	
DKK	-8 946
EUR	-2 282 682
SEK	2 250 496
USD	-4 181

Underliggande exponering vid futures

Sålda aktiefutures	-
Köpta aktiefutures	-
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-56 238
Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	155 116

Motpart till derivathandel

JP Morgan SE
BNP Paribas SA
Nordea Bank Abp
Citibank Europe PLC
Morgan Stanley Europe SE
BofA Securities Europe SA
Goldman Sachs Bank Europe SE
Citigroup Global Markets Europe AG

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (2013:561), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om alternativa investeringsfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-266 020	17 777
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-7 549	-37
Ränteintäkter	52 954	47 328
Valutakursvinster och -förluster netto	-185 900	-84 271
Övriga intäkter	1 156	853
Summa intäkter och värdeförändring	**-405 360**	**-18 350**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	13 850	19 955
Räntekostnader	221	510
Övriga kostnader	180	97
Summa kostnader	**14 250**	**20 562**
ÅRETS RESULTAT	**-419 610**	**-38 911**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	2 230 001	3 613 144
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 849	584
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	326	0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**2 232 176**	**3 613 729**
Bankmedel och övriga likvida medel	58 580	7 213
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	65	0
Övriga tillgångar	0	1 000
Summa tillgångar	**2 290 821**	**3 621 942**
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	47 162	103 320
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	360	0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**47 522**	**103 320**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	960	1 583
Övriga skulder	5 202	425
Summa skulder	**53 685**	**105 328**
Fondförmögenhet	**2 237 136**	**3 516 614**
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga mottagna säkerheter	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	700 0,0	Inga —
Övriga ställda säkerheter	Inga —	Inga —
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	3 516 614	4 551 124
Andelsutgivning	154 176	426 593
Andelsinlösen	-989 882	-1 393 367
Årets resultat enligt resultaträkning	-419 610	-38 911
Lämnad utdelning	-24 161	-28 825
Fondförmögenhet vid årets slut	**2 237 136**	**3 516 614**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Institutionella Räntefonden långa placeringar, SEK

Fondens utveckling

Fonden backade med 8,7 procent under året. Jämförelseindex backade med 8,0 procent.

Året präglades av den historiskt stora ränteuppgång som orsakades av den höga inflationen. Vid publiceringen av inflationsdata för januari framgick det att prisökningar hade börjat ske på bred front. Tidigare dominerade energi- och drivmedelspriser. Rysslands invasion av Ukraina drev sedan snabbt upp dessa priser till nya höjder. Samtidigt förstärktes pandemirelaterade flaskhalsar i världsekonomin och nya störningar i produktions- och transportkedjor tillkom. Amerikansk inflation hade av delvis andra orsaker börjat stiga kraftigt redan under det andra kvartalet 2021. I mars 2022 inledde den amerikanska centralbanken Federal Reserve det som utvecklades till en serie kraftiga styrräntehöjningar, vilket bland andra den europeiska centralbanken ECB och den svenska Riksbanken anslöt sig till. Styrräntan i Sverige höjdes från 0 till 2,5 procent. Penningpolitiken minskade marknadens riskaptit. Bostads- och Kommuninvestobligationer utvecklades mycket sämre än statsobligationer, medan kreditobligationer i sin tur hade en ännu sämre värdeutveckling.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk, det vill säga hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex, var vid utgången av året 0,4 procent. Fondens utveckling missgynnades av de stora ränteuppgångarna. Däremot gynnades fonden av några obligationer som hölls till förfall samt av korta positioner i räntetermin.

Fonden var lång i ränterisk i förhållande till jämförelseindex vid årets början. Positionen minskades stegvis under våren och stängdes helt i slutet av sommaren. Fonden har under året gjort nyinvesteringar över hela kreditskalan. Investeringar har även gjorts i realränteobligationer.

Fondens långa position i ränterisk gav det största negativa bidraget till den aktiva avkastningen. Kreditobligationer har gett en klart sämre avkastning än motsvarande obligationer i jämförelseindex. Kommuninvestobligationer har också bidragit negativt. Den relativa avkastningen har även missgynnats av positioner i terminskontrakt med exponering mot ränteskillnaden mellan femåriga bostadsobligationer och statsobligationer.

I december var den aktiva ränterisken negativ, vilket bidrog positivt till den aktiva avkastningen. Innehav i realränteobligationer har också gynnat fondens relativa avkastning.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

På räntemarknaden förekommer svängningar som en följd av ränteutvecklingen. Även motparts- och likviditetsrisker avspeglas till viss del i de historiska svängningarna, men bedöms för denna fond vara mindre betydande.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: 20/4 1998
ISIN-kod icke-utd: SE0004330108
ISIN-kod utd: SE0000524415
Utdelning: 5/4 2022
SFDR-klassificering: Artikel 8

Räntefond som placerar i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna i SEK av kommuner, landsting, kreditinstitut samt företag med, enligt förvaltningsbolagets bedömning, hög kreditvärdighet, varav högst 25 procent av fondförmögenheten får avse en enskild emittent.

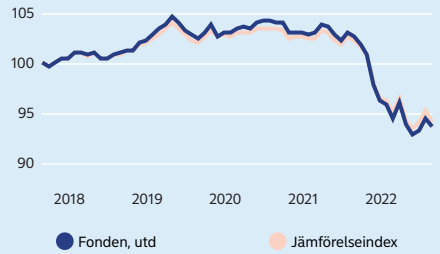
Risknivå

1 2 **3** 4 5 6 7

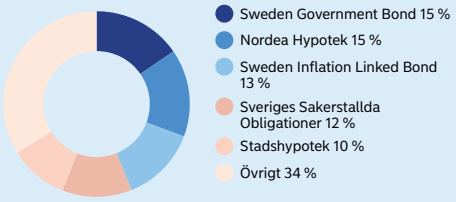
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr

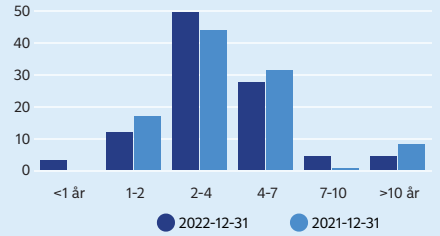


Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Löptidsstruktur, %



Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	8 579	9 231	9 186	9 911	7 584	9 013	9 350	9 673	7 470	4 648
Andelsvärde, icke-utd, kr	113,96	124,87	126,56	124,57	122,80	121,57	120,96	117,62	117,50	109,11
Utestående andelar, icke-utd, tusental	61 363	61 017	60 387	60 200	45 765	57 220	59 693	57 813	38 167	27 992
Andelsvärde, utd, kr	89,58	99,19	101,53	101,44	101,48	102,46	105,13	105,86	109,49	105,30
Utestående andelar, utd, tusental	17 701	16 251	15 207	23 778	19 358	20 075	20 256	27 147	27 267	15 135
Utdelning, kr	0,99	1,00	1,50	1,50	2,00	3,20	3,70	3,80	3,70	3,80
Totalavkastning utd[1)], %	-8,7	-1,3	1,6	1,4	1,0	0,5	2,8	0,1	7,7	0,3
Totalavkastning icke-utd[1)], %	-8,7	-1,3	1,6	1,4	1,0	0,5	2,8	0,1	7,7	0,3
Jämförelseindex[2)], %	-8,0	-1,0	1,3	1,1	1,0	0,3	2,6	0,5	7,1	0,3
Aktiv risk 2 år, %	0,4	0,4	0,4	0,2	0,1	0,1	0,3	0,3	0,2	0,2

Avkastning och risk

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-5,1
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-1,3
Totalrisk 2 år, %	3,6
Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	3,5
Ränterisk	3,8
Spreadexponering, %	2,9
Sharpekvot 2 år	-1,5

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	0,25
Förvaltningskostnad, tkr	22 489,4
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	23,45
- löpande sparande 100 kr/månad	1,58
Årlig avgift, %	0,25
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	16,0
Omsättningshastighet, ggr	0,9

[1)] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2)] Jämförelseindex består av:

2003-09-30 OMRX-Bond 100 %

2022-06-30 OMRX-Bond 1-30 years 100 %

Genomsnittlig årsavkastning, risktal och avgifter avser den utdelande andelsklassen. Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 15 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden och bruttometoden.

Hävstången har enligt åtagandemetoden som lägst varit 101 procent, som högst 134 procent och i genomsnitt var den 108 procent. Hävstången har enligt bruttometoden som lägst varit 101 procent, som högst 133 procent och i genomsnitt var den 108 procent.

Innehav per den 31/12 2022

Ränteportfölj	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]				**91,4**
SEK-Obligationer				**78,1**
DNB Bank ASA MULTI 2025-03-24	292 000	96,72	285 515	3,3
Investment AB Latour 2024-11-29	292 000	93,50	273 201	3,2
Kommuninvest I Sverige 2026-02-04	75 000	92,13	69 604	0,8
Kommuninvest I Sverige 2026-06-10	101 000	90,00	91 115	1,1
Kommuninvest I Sverige 2026-11-12	97 000	91,12	88 516	1,0
Kommuninvest I Sverige 2028-05-12	528 900	86,68	460 973	5,4
Lansforsakringar Bank 2025-09-25	312 000	90,53	282 909	3,3
Lansforsakringar Hypotek 2025-09-17	263 000	94,14	248 518	2,9
Lansforsakringar Hypotek 2026-09-16	82 000	92,75	76 413	0,9
Lansforsakringar Hypotek 2027-09-15	50 000	88,70	44 495	0,5
Lansforsakringar Hypotek 2028-09-20	40 000	83,60	33 497	0,4
Nordea Hypotek 2024-09-18	341 500	96,01	328 831	3,8
Nordea Hypotek 2025-09-17	160 000	93,48	150 024	1,7
Nordea Hypotek 2027-06-16	54 000	89,28	48 504	0,6
Nordea Hypotek 2027-11-25	82 000	98,22	80 806	0,9
SBAB Bank 2025-09-02	198 000	98,66	197 850	2,3
Skandinaviska Enskilda Banke 2026-09-01	270 000	97,31	266 354	3,1
Sparbanken Sjuharad 2025-06-09	180 000	96,39	176 654	2,1
Sparbanken Skane 2024-06-14	330 000	98,38	325 446	3,8
Sparbanken Skane 2026-08-29	100 000	96,88	98 068	1,1
Stadshypotek 2024-12-03	78 000	96,42	75 298	0,9
Stadshypotek 2027-03-01	634 000	89,95	575 574	6,7
Stadshypotek 2028-09-01	78 000	91,52	71 903	0,8
Sveriges Sakerstallda Obliga 2025-06-11	2 000	93,05	1 866	0,0
Sveriges Sakerstallda Obliga 2026-06-17	844 000	94,96	810 478	9,4
Sveriges Sakerstallda Obliga 2027-06-09	256 000	86,31	221 313	2,6
Sweden Government Bond 2026-11-12	359 000	94,04	338 079	3,9
Sweden Government Bond 2028-05-12	577 000	91,28	529 403	6,2
Sweden Government Bond 2029-11-12	67 000	89,36	59 936	0,7
Sweden Government Bond 2032-06-01	22 100	99,16	22 203	0,3
Sweden Government Bond 2033-11-11	35 000	94,19	33 051	0,4
Sweden Government Bond 2039-03-30	283 250	116,56	337 586	3,9
SEK-Obligationer Reala				**13,2**
Sweden Inflation Linked Bond 2025-06-01	350 000	103,40	444 789	5,2
Sweden Inflation Linked Bond 2026-06-01	274 000	101,16	339 477	4,0
Sweden Inflation Linked Bond 2028-12-01	25 000	120,15	45 129	0,5
Sweden Inflation Linked Bond 2032-06-01	250 000	98,82	305 532	3,6
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]				**7,2**
SEK-Obligationer				**2,7**
L E Lundbergforetagen 2023-10-24	186 000	97,89	182 535	2,1
Scania CV 2023-11-11	50 000	96,80	48 440	0,6
SEK-Räntejusteringslån				**4,5**
DNB Bank ASA 18/28 SEK C SUB	114 000	99,82	113 999	1,3
DNB Bank ASA 2030-05-28	20 000	100,09	20 104	0,2
Getinge AB 2025-11-17	110 000	99,84	110 401	1,3
Nordea Bank Abp 2026-08-25	112 000	99,13	111 416	1,3
Nordea Bank Abp 2031-08-18	32 000	95,28	30 615	0,4
Derivat				**0,0**
Nordea Hypotek Future 6% 5 Year [2]	800		265	0,0
Stadshypotek 5 Year Future [2]	180		67	0,0
Swedish 10 Year Future [2]	154		-264	-0,0
Swedish 2 Year Future [2]	-830		294	0,0
Swedish 5 Year Future [2]	-799		817	0,0
Övriga [K7]				**0,8**
SEK-Räntejusteringslån				**0,8**
Kraftringen Energi AB 2027-06-15	66 000	99,96	66 092	0,8
Summa finansiella instrument			**8 523 694**	**99,4**
Övriga tillgångar och skulder			**55 141**	**0,6**
Fondförmögenhet			**8 578 834**	**100,0**

[1] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till tiondels procent.

[2] Köpta standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 995,6 mkr, vilket motsvarar 11,6 procent samt sålda standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 1 543,3 mkr, vilket motsvarar 18,0 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[K1] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

[K2] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

[K7] Övriga finansiella instrument.

Värderingsprinciper

Fondens värdering av räntebärande instrument grundas på externa priskällor och sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas i första hand på externa priskällor och i andra hand enligt vedertagen modell.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	% av fondförmögenhet
DNB Bank ASA	4,9
Lansforsakringar Hypotek AB	4,7
Nordea Bank Abp	1,7
Nordea Hypotek AB	7,1
Sparbanken Skane AB	4,9
Stadshypotek AB	8,4
Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	12,0

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures	
Sålda aktiefutures	-
Köpta aktiefutures	-
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-1 543 313
Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	995 581

Motpart till derivathandel

Swedbank AB
Danske Bank A/S
Nordea Bank Abp
Svenska Handelsbanken AB
Skandinaviska Enskilda Banken AB

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (2013:561), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om alternativa investeringsfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till

totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-884 474	-194 352
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	-17
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-45 361	-6 300
Ränteintäkter	108 105	100 664
Summa intäkter och värdeförändring	**-821 730**	**-100 005**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	22 489	23 644
Räntekostnader	85	225
Övriga kostnader	314	106
Summa kostnader	**22 888**	**23 975**
ÅRETS RESULTAT	**-844 619**	**-123 981**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	8 522 515	9 209 572
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 443	0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**8 523 958**	**9 209 572**
Bankmedel och övriga likvida medel	56 951	18 121
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	48	0
Övriga tillgångar	2 128	8 165
Summa tillgångar	**8 583 085**	**9 235 858**
Skulder		
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	264	557
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**264**	**557**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 845	2 001
Övriga skulder	2 141	2 215
Summa skulder	**4 251**	**4 774**
Fondförmögenhet	**8 578 834**	**9 231 084**
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga mottagna säkerheter	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	32 931 0,4	8 032 0,1
Övriga ställda säkerheter	Inga —	Inga —
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	9 231 084	9 186 354
Andelsutgivning	1 903 342	1 738 344
Andelsinlösen	-1 691 795	-1 554 149
Årets resultat enligt resultaträkning	-844 619	-123 981
Lämnad utdelning	-19 178	-15 485
Fondförmögenhet vid årets slut	**8 578 834**	**9 231 084**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Bostadsobligationsfond

Fondens utveckling

Fonden backade med 5,3 procent under året. Jämförelseindex backade med 4,5 procent.

Det har varit ett extraordinärt år på många sätt. Ett krig i Ukraina, energikris och en mycket hög inflation har bidragit till en volatil och dyster utveckling på världens finansiella marknader. Inflationen i Sverige har stigit till nivåer vi inte har upplevt på många decennier. Detta har föranlett Riksbanken att överge sin expansiva penningpolitik för att påbörja en rad höjningar av styrräntan. Under året har styrräntan höjts från 0 procent till 2,5 procent. Samtliga obligationsräntor har stigit kraftigt, mest på obligationer med kortare löptider. Även företagsobligationer har haft en dyster utveckling eftersom kreditriskpremien har ökat och bidragit till fallande kurser i de flesta företagssektorer.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk, det vill säga hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex, var vid utgången av året 0,3 procent. Fondens avkastning har under året avvikit från jämförelseindex främst på grund av allokeringen till företagsobligationer. En annan bidragande orsak var att fonden under inledningen av året hade en något högre ränterisk relativt sitt jämförelseindex.

Under hela året har fonden huvudsakligen haft en allokering till säkerställda bostadsobligationer, men även till företagsobligationer och statsrelaterade obligationer. De stigande räntorna har i kombination med högre kreditriskpremier påverkat fondens avkastning negativt. Fondens största innehav var Nordea Hypotek, SCBC, Stadshypotek, SE Banken samt Länsförsäkringar Hypotek. Samtliga dessa innehav är säkerställda bostadsobligationer. Under året har fondens ränterisk mätt som den genomsnittliga löptiden, durationen, varierat mellan 2 år till 2,5 år och var vid utgången av året cirka 2,2 år. Fonden har även investerat en del i obligationer med rörlig ränta (FRN-obligationer).

Under inledningen av året var fondens ränteduration något längre än fondens jämförelseindex. Detta missgynnade fondens relativa utveckling. Dessutom har investeringar i flertalet företagsobligationer påverkat den relativa utvecklingen negativt. Det beror på att kreditriskpremien ökade kraftigt.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

På räntemarknaden förekommer svängningar som en följd av ränteutvecklingen. Även motparts- och likviditetsrisker avspeglas till viss del i de historiska svängningarna, men bedöms för denna fond vara mindre betydande.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: 20/9 2011
ISIN-kod icke-utd: SE0004198703
ISIN-kod utd: SE0004330082
Utdelning: 5/4 2022
SFDR-klassificering: Artikel 8

Räntefond som placerar i svenska räntebärande värdepapper utgivna främst av svenska staten, bostadsinstitut, företag med hög kreditvärdighet samt kommuner och landsting. Fonden får placera upp till 25 procent av fondförmögenheten i europeiska räntebärande värdepapper.

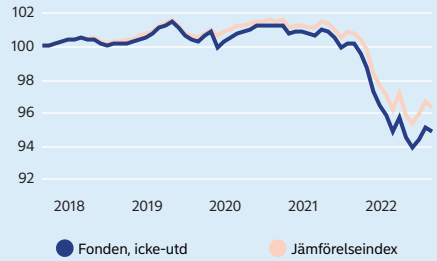
Risknivå

1 **2** 3 4 5 6 7

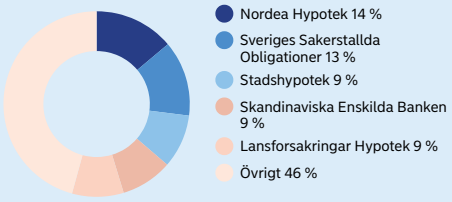
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr

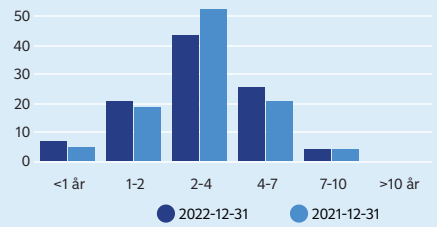


Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Löptidsstruktur, %



Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	10 866	10 495	9 450	7 914	7 993	8 132	8 026	5 389	3 707	2 327
Andelsvärde, icke-utd, kr	105,45	111,30	112,51	111,53	111,28	111,22	111,00	109,72	109,97	105,96
Utestående andelar, icke-utd, tusental	85 783	75 995	65 676	52 911	54 413	51 166	46 013	30 248	16 931	11 082
Andelsvärde, utd, kr	84,00	89,58	91,47	91,57	92,26	94,10	96,81	98,68	102,48	102,30
Utestående andelar, utd, tusental	21 660	22 734	22 533	21 987	21 002	25 943	30 141	20 979	18 001	11 268
Utdelning, kr	0,90	0,90	0,90	0,90	1,90	2,90	3,00	3,60	3,60	3,60
Totalavkastning icke-utd[1)], %	-5,3	-1,1	0,9	0,2	0,1	0,2	1,2	-0,2	3,8	1,9
Totalavkastning utd[1)], %	-5,3	-1,1	0,9	0,2	0,1	0,2	1,2	-0,2	3,8	1,9
Jämförelseindex[2)], %	-4,5	-0,7	1,0	0,2	0,3	0,1	1,0	0,5	3,4	1,6
Aktiv risk 2 år, %	0,3	0,5	0,5	0,1	0,1	0,2	0,3	0,3	0,2	0,2

Avkastning och risk

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-3,2
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-1,1
Totalrisk 2 år, %	2,1
Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	2,0
Ränterisk	2,7
Spreadexponering, %	3,2
Sharpekvot 2 år	-1,8

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	0,50
Förvaltningskostnad, tkr	54 020,0
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	48,05
- löpande sparande 100 kr/månad	3,20
Årlig avgift, %	0,50
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	18,7
Omsättningshastighet, ggr	0,7

[1)] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2)] Jämförelseindex består av:

OMRX Mortgage 70 %, OMRX-TBill 30 %

Genomsnittlig årsavkastning, risktal och avgifter avser den icke-utdelande andelsklassen. Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Någon sådan handel har inte skett under året.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Innehav per den 31/12 2022

Ränteportfölj	**Nom belopp (valuta i 1000)**	**Marknads-kurs**	**Marknads-värde (tkr)**	**Andel (%)[1)]**
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1)]				**69,4**
SEK-Obligationer				**69,4**
Essity 2025-01-17	175 000	92,50	162 716	1,5
European Investment Bank 2025-01-30	99 000	95,12	94 967	0,9
Industrivarden 2025-02-20	194 000	92,77	181 233	1,7
Jernhusen 2025-02-05	100 000	92,23	92 435	0,9
Landshypotek Bank 2025-11-18	320 000	91,72	293 746	2,7
Lansforsakringar Hypotek 2024-09-18	1 000 000	96,84	972 700	9,0
Nordea Hypotek 2025-09-17	1 500 000	93,48	1 406 477	12,9
Nordea Hypotek 2027-11-25	100 000	98,22	98 544	0,9
Nordic Investment Bank 2025-10-13	140 000	91,19	127 691	1,2
Skandinaviska Enskilda Banke 2026-12-16	1 100 000	88,60	974 792	9,0
Sparbanken Sjuharad 2024-08-07	190 000	93,73	178 464	1,6
Sparbanken Skane 2026-08-29	146 000	96,88	143 179	1,3
Stadshypotek 2028-09-01	1 100 000	91,52	1 014 014	9,3
Stora Enso 2024-02-20	107 000	97,11	105 633	1,0
Stora Enso 2025-04-29	110 000	95,15	106 414	1,0
Svensk Exportkredit 2025-06-26	110 000	91,78	101 099	0,9
Svenska Cellulosa AB SCA 2027-09-23	70 000	84,48	59 351	0,5
Sveriges Sakerstallda Obliga 2024-03-28	489 000	97,04	477 277	4,4
Sveriges Sakerstallda Obliga 2027-06-09	1 100 000	86,31	950 956	8,8
Övriga instrument, reglerad marknad [K2)]				**29,1**
SEK-Obligationer				**5,1**
Billerud 2023-03-20	56 000	99,59	56 424	0,5
Landshypotek Bank 2023-05-25	502 000	99,15	499 997	4,6
SEK-Räntejusteringslån				**24,0**
Billerud AB 2023-03-20	130 000	100,03	130 182	1,2
Boliden AB 2025-09-22	100 000	100,62	100 737	0,9
City of Ostersund Sweden 2027-05-21	250 000	100,20	251 240	2,3
DNB Bank ASA 2030-05-28	142 000	100,09	142 741	1,3
Indutrade AB 2025-05-23	90 000	99,86	90 246	0,8
Jyske Bank 2025-04-12	200 000	98,94	198 910	1,8
Lansforsakringar Bank AB 2028-03-01	79 000	99,91	79 166	0,7
Nibe Industrier AB 2023-09-04	60 000	100,07	60 194	0,6
Nordea Bank Abp 2028-09-26	171 000	99,77	170 666	1,6
Nordea Bank Abp 2031-08-18	140 000	95,28	133 939	1,2
OP Corporate Bank plc 2030-06-03	129 000	99,65	128 990	1,2
Sparbanken Skane AB 2024-05-07	200 000	100,76	202 383	1,9
Sparbanken Skane AB 2024-10-21	188 000	99,01	187 129	1,7
Sparbanken Skane AB 2024-12-11	120 000	99,72	119 873	1,1
Sparbanken Skane AB 2025-11-16	100 000	99,84	100 306	0,9
Sparbanken Skane AB 2026-10-19	100 000	100,80	101 307	0,9
Sparbanken Skane AB 2027-09-20	100 000	100,46	100 563	0,9
Stora Enso Oyj 2025-04-29	191 000	102,04	196 268	1,8
Sveaskog AB 2026-03-03	50 000	97,77	48 989	0,5
Svenska Cellulosa AB SCA 2025-09-23	60 000	99,30	59 624	0,5
Övriga [K7)]				**1,3**
SEK-Räntejusteringslån				**1,3**
Kraftringen Energi AB 2026-09-23	150 000	97,12	145 781	1,3
Summa finansiella instrument			**10 847 341**	**99,8**
Övriga tillgångar och skulder			**18 298**	**0,2**
Fondförmögenhet			**10 865 639**	**100,0**

[1)] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till tiondels procent.

[K1)] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

[K2)] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

[K7)] Övriga finansiella instrument.

Värderingsprinciper

Fondens värdering av räntebärande instrument grundas på externa priskällor och sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	**% av fondförmögenhet**
Billerud AB	1,7
Landshypotek Bank AB	7,3
Nordea Bank Abp	2,8
Nordea Hypotek AB	13,9
Sparbanken Skane AB	8,8
Stora Enso Oyj	3,8
Svenska Cellulosa AB SCA	1,1
Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	13,1

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-672 119	-166 203
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	-33
Ränteintäkter	132 816	102 866
Valutakursvinster och -förluster netto	1	1
Övriga intäkter	1	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-539 301**	**-63 369**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	54 020	49 413
Räntekostnader	75	179
Övriga kostnader	18	21
Summa kostnader	**54 113**	**49 613**
ÅRETS RESULTAT	**-593 413**	**-112 982**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	10 847 341	10 488 662
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**10 847 341**	**10 488 662**
Bankmedel och övriga likvida medel	23 891	9 931
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	30	0
Övriga tillgångar	171	26 422
Summa tillgångar	**10 871 433**	**10 525 015**
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 685	4 547
Övriga skulder	1 109	25 896
Summa skulder	**5 793**	**30 443**
Fondförmögenhet	**10 865 639**	**10 494 572**
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga mottagna säkerheter	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga ställda säkerheter	Inga —	Inga —
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	10 494 572	9 450 488
Andelsutgivning	4 299 689	3 774 378
Andelsinlösen	-3 313 930	-2 596 155
Årets resultat enligt resultaträkning	-593 413	-112 982
Lämnad utdelning	-21 279	-21 157
Fondförmögenhet vid årets slut	**10 865 639**	**10 494 572**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Obligationsfond

Fondens utveckling

Fonden backade med 12,6 procent under året. Jämförelseindex backade med 11,8 procent.

Det har varit ett extraordinärt år på många sätt. Ett krig i Ukraina, energikris och en mycket hög inflation har bidragit till en volatil och dyster utveckling på världens finansiella marknader. Inflationen i Sverige har stigit till nivåer vi inte har upplevt på många decennier. Detta har föranlett Riksbanken att överge sin expansiva penningpolitik för att påbörja en rad höjningar av styrräntan. Under året har styrräntan höjts från 0 procent till 2,5 procent. Samtliga obligationsräntor har stigit kraftigt, mest på obligationer med kortare löptider. Även företagsobligationer har haft en dyster utveckling eftersom kreditriskpremien har ökat, något som har bidragit till fallande kurser i de flesta företagssektorer.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk, det vill säga hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex, var vid utgången av året 1,1 procent. Fondens avkastning har under året avvikit från jämförelseindex. Det beror främst på allokeringen till bostads- och företagsobligationer, liksom att fonden under delar av året hade en något högre ränterisk relativt sitt jämförelseindex.

Under hela året har fonden huvudsakligen haft en allokering till säkerställda bostadsobligationer, men även till företagsobligationer och statsobligationer. De stigande räntorna, i kombination med högre kreditriskpremier, har påverkat fondens avkastning negativt. Några av fondens största innehav var Stadshypotek, SE Banken samt Länsförsäkringar Hypotek. Samtliga dessa innehav är säkerställda bostadsobligationer. Under året har fondens ränterisk, mätt som genomsnittlig löptid, duration, varierat mellan 5,8 år till 7,2 år och var vid utgången av året cirka 7 år. Index exkluderade den längsta statsobligationen (50 år) vid halvårsskiftet.

Under inledningen av året var fondens ränteduration lika eller något kortare än fondens jämförelseindex. Den periodvis något kortare räntedurationen gynnade fondens utveckling jämfört med index. Dock har investeringar i flertalet bostads- och företagsobligationer påverkat den relativa utvecklingen negativt då kreditriskpremien har ökat kraftigt under året.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risken i fonden

På räntemarknaden förekommer svängningar som en följd av ränteutvecklingen. Även motparts- och likviditetsrisker avspeglas till viss del i de historiska svängningarna, men bedöms för denna fond vara mindre betydande.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: 9/10 1987
ISIN-kod icke-utd: SE0000427825
ISIN-kod utd: SE0004330223
Utdelning: 5/4 2022
SFDR-klassificering: Artikel 8

Räntefond som placerar i svenska räntebärande värdepapper utgivna främst av staten, bostadsinstitut, företag med hög kreditvärdighet, kommuner och landsting. Fonden får placera upp till 25 procent av fondförmögenheten i europeiska räntebärande värdepapper.

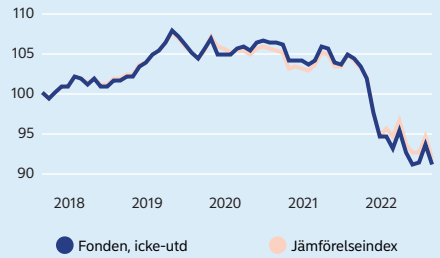
Risknivå

1 2 **3** 4 5 6 7

Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

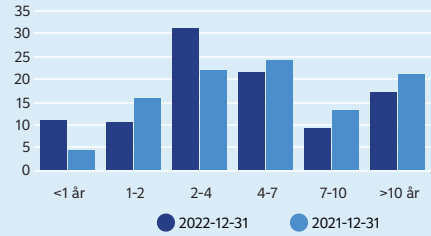
Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %

Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Löptidsstruktur, %



Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	4 563	5 331	5 104	6 163	5 129	4 899	4 983	4 375	4 238	3 287
Andelsvärde, icke-utd, kr	115,94	132,65	135,20	132,66	129,23	127,33	127,12	122,38	123,40	110,68
Utestående andelar, icke-utd, tusental	39 174	40 009	37 558	46 229	39 465	38 153	38 887	35 408	33 972	29 653
Andelsvärde, utd, kr	91,16	105,42	108,57	108,73	107,49	108,09	111,20	110,28	115,06	106,80
Utestående andelar, utd, tusental	226	223	243	275	267	381	358	384	396	49
Utdelning, kr	1,05	1,10	2,20	1,60	2,20	3,30	3,30	4,00	3,70	4,00
Totalavkastning icke-utd[1], %	-12,6	-1,9	1,9	2,7	1,5	0,2	3,9	-0,8	11,5	-3,4
Totalavkastning utd[1], %	-12,6	-1,9	1,9	2,7	1,5	0,2	3,9	-0,8	11,5	-3,4
Jämförelseindex[2], %	-11,8	-1,2	1,0	2,4	1,7	0,1	4,1	-0,2	12,2	-3,3
Aktiv risk 2 år, %	1,1	1,0	0,9	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2	0,4	0,5

Avkastning och risk

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-7,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-1,9
Totalrisk 2 år, %	5,7
Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	5,9
Ränterisk	7,4
Spreadexponering, %	3,6
Sharpekvot 2 år	-1,4

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	0,65
Förvaltningskostnad, tkr	31 272,2
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	59,53
- löpande sparande 100 kr/månad	4,06
Årlig avgift, %	0,65
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	15,5
Omsättningshastighet, ggr	0,4

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] Jämförelseindex består av:

1994-12-31 OMRX-TBond 100 %

2022-06-30 OMRX-TBond 1 - 30 Years 100 %

Genomsnittlig årsavkastning, risktal och avgifter avser den icke-utdelande andelsklassen. Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 35 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Innehav per den 31/12 2022

Ränteportfölj	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]				**73,2**
SEK-Obligationer				**73,2**
Jyske Bank MULTI 2025-04-12	140 000	96,74	137 313	3,0
Kommuninvest I Sverige 2028-05-12	100 000	86,68	87 157	1,9
Landshypotek Bank 2025-11-18	124 000	91,72	113 827	2,5
Lansforsakringar Bank 2025-09-25	100 000	90,53	90 676	2,0
Lansforsakringar Bank A MULTI 2028-03-01	45 000	99,58	45 465	1,0
Lansforsakringar Bank A MULTI 2031-02-25	90 000	87,25	79 470	1,7
Lansforsakringar Hypotek 2026-09-16	180 000	92,75	167 735	3,7
Lansforsakringar Hypotek 2027-09-15	226 000	88,70	201 119	4,4
Lansforsakringar Hypotek 2028-09-20	294 000	83,60	246 201	5,4
Nordea Hypotek 2027-11-25	50 000	98,22	49 272	1,1
Sandvik 2025-02-18	124 000	93,71	117 533	2,6
Scania CV 2025-01-20	100 000	92,23	92 943	2,0
Scania CV 2025-01-24	110 000	92,69	102 984	2,3
Skandinaviska Enskilda Banke 2026-09-01	100 000	97,31	98 650	2,2
Skandinaviska Enskilda Banke 2026-12-16	250 000	88,60	221 544	4,9
Sparbanken Skane 2026-01-21	140 000	92,59	130 391	2,9
Stadshypotek 2024-12-03	60 000	96,42	57 921	1,3
Stadshypotek 2028-09-01	152 000	91,52	140 118	3,1
Sveriges Sakerstallda Obliga 2024-03-28	40 000	97,04	39 041	0,9
Swedbank AB MULTI 2028-05-08	130 000	98,58	129 481	2,8
Sweden Government Bond 2029-11-12	44 000	89,36	39 361	0,9
Sweden Government Bond 2031-05-12	60 000	82,96	49 825	1,1
Sweden Government Bond 2032-06-01	132 000	99,16	132 614	2,9
Sweden Government Bond 2033-11-11	139 000	94,19	131 261	2,9
Sweden Government Bond 2039-03-30	450 500	116,56	536 919	11,8
Sweden Government Bond 2045-11-24	143 000	69,55	99 532	2,2
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]				**24,8**
SEK-Obligationer				**9,5**
Samhallsbyggnadsbolaget i No 2023-05-11	224 000	97,76	219 298	4,8
SBAB Bank 2023-06-05	214 000	98,97	212 876	4,7
SEK-Räntejusteringslån				**15,4**
Hexagon AB 2024-05-31	156 000	98,81	154 552	3,4
ICA Gruppen AB 2023-02-28	60 000	99,90	60 092	1,3
Landshypotek Bank AB 2031-03-03	36 000	93,18	33 637	0,7
Nordea Bank Abp 2031-08-18	130 000	95,28	124 372	2,7
Securitas AB 2024-11-22	100 000	98,67	98 982	2,2
Skandiabanken AB 2024-08-23	114 000	99,90	114 259	2,5
Volvo Treasury AB 2025-02-17	118 000	99,30	117 576	2,6
Derivat				**-0,0**
Nordea Hypotek Future 6% 2 Year [2]	90		7	0,0
Stadshypotek 5 Year Future [2]	450		168	0,0
Swedish 10 Year Future [2]	1 198		-2 057	-0,0
Övriga [K7]				**0,6**
Derivat				**0,6**
Ränteswap Nordea 2028-11-01	-120 000		15 494	0,3
Ränteswap Nordea 2029-02-04	-100 000		11 229	0,2
Valutatermin Citibank (IE) EUR/SEK	2		0	0,0
Valutatermin Goldman Sachs (SE) EUR/SEK	2		0	0,0
Valutatermin Morgan Stanley (DE) EUR/SEK	1		0	0,0
Valutatermin Nordea (FI) EUR/SEK	-4		-1	-0,0
Summa finansiella instrument			**4 498 839**	**98,6**
Övriga tillgångar och skulder			**63 720**	**1,4**
Fondförmögenhet			**4 562 559**	**100,0**

[1] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till tiondels procent.

[2] Köpta standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 1 531,8 mkr, vilket motsvarar 33,6 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[K1] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

[K2] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

[K7] Övriga finansiella instrument.

Värderingsprinciper

Fondens värdering av räntebärande instrument grundas på externa priskällor och sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas i första hand på externa priskällor och i andra hand enligt vedertagen modell.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	% av fondförmögenhet
Landshypotek Bank AB	3,2
Lansforsakringar Bank AB	4,7
Lansforsakringar Hypotek AB	13,5
Scania CV AB	4,3
Skandinaviska Enskilda Banken AB	7,0
Stadshypotek AB	4,3

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer	
Valuta	
EUR	15
SEK	-15

Underliggande exponering vid ränteswappar	**Löptid**	
Valuta		
SEK Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	3-10 år	220 000

Underliggande exponering vid futures	
Sålda aktiefutures	-
Köpta aktiefutures	-
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-
Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	1 531 826

Motpart till derivathandel

Swedbank AB
Danske Bank A/S
Nordea Bank Abp
Citibank Europe PLC
Morgan Stanley Europe SE
Goldman Sachs Bank Europe SE

Säkerheter för derivatinstrument

Mottagen säkerhet, typ, valuta och värde i basvaluta			
Kontanta medel	EUR	2 180	24 242
Totalt			**24 242**

Ytterligare information om säkerheterna för utlåning av värdepapper, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner samt icke-standardiserade derivatkontrakt

Inga utfärdare där säkerheten som har tagits emot, överstiger 20 % av fondandelsvärdet

Fonden har fått säkerheter bestående av kontanter och/eller värdepapper utfärdade eller garanterade av flera utfärdare

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-533 477	-109 060
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	26 960	133
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-194 613	-11 858
Ränteintäkter	66 437	51 977
Valutakursvinster och -förluster netto	1	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-634 692**	**-68 808**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	31 272	31 114
Räntekostnader	2 197	517
Övriga kostnader	439	242
Summa kostnader	**33 908**	**31 873**
ÅRETS RESULTAT	**-668 600**	**-100 680**

Balansräkning (TKR)	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	4 473 998	5 305 695
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	27 839	133
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	174	0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**4 502 011**	**5 305 827**
Bankmedel och övriga likvida medel	67 315	29 706
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	37	0
Övriga tillgångar	1 814	2 896
Summa tillgångar	**4 571 177**	**5 338 429**
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	1 116	180
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	2 057	1 270
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**3 173**	**1 451**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 591	2 905
Övriga skulder	2 854	3 215
Summa skulder	**8 618**	**7 571**
Fondförmögenhet	**4 562 559**	**5 330 858**
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	24 242 0,5	Inga —
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga mottagna säkerheter	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	42 380 0,9	18 153 0,3
Övriga ställda säkerheter	Inga —	Inga —
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	5 330 858	5 104 065
Andelsutgivning	207 900	962 045
Andelsinlösen	-307 371	-634 317
Årets resultat enligt resultaträkning	-668 600	-100 680
Lämnad utdelning	-229	-254
Fondförmögenhet vid årets slut	**4 562 559**	**5 330 858**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Private Banking Ränteportfölj

Fondens utveckling

Fonden backade med 6,4 procent under året. Jämförelseindex backade med 6,0 procent.

Det har varit ett extraordinärt år på många sätt. Ett krig i Ukraina, energikris och en mycket hög inflation har bidragit till en volatil och dyster utveckling på världens finansiella marknader. Inflationen i Sverige har stigit till nivåer vi inte har upplevt på många decennier. Detta har föranlett Riksbanken att överge sin expansiva penningpolitik för att påbörja en rad höjningar av styrräntan. Under året har styrräntan höjts från 0 procent till 2,5 procent. Samtliga obligationsräntor har stigit kraftigt, mest på obligationer med kortare löptider. Även företagsobligationer har haft en dyster utveckling eftersom kreditriskpremien har ökat och bidragit till fallande kurser i de flesta företagssektorer.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk, det vill säga hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex, var vid utgången av året 0,6 procent. Fondens avkastning har under året avvikit från sitt jämförelseindex. Det beror främst på allokeringen till säkerställda bostadsobligationer och företagsobligationer, liksom att fonden under inledningen av året hade en något högre ränterisk relativt sitt jämförelseindex.

Under hela året har fondens allokering varit till statsobligationer, säkerställda bostadsobligationer samt företagsobligationer. De stigande räntorna har i kombination med högre kreditriskpremier påverkat fondens avkastning negativt. Fondens fem största innehav var svenska staten, Länsförsäkringar Hypotek, Stadshypotek, Stora Enso samt Scania. Under året har fondens ränterisk mätt som genomsnittlig löptid, duration, varierat mellan 3,0 år till 3,5 år och var vid utgången av året cirka 3,4 år. Fonden har även investerat en del i obligationer med rörlig ränta (FRN-obligationer).

Under inledningen av året var fondens ränteduration något längre än fondens jämförelseindex. Detta missgynnade fondens utveckling jämfört med index. Dessutom har investeringar i säkerställda bostadsobligationer och flertalet företagsobligationer också påverkat den relativa utvecklingen negativt då kreditriskpremien har ökat kraftigt under året.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

På räntemarknaden förekommer svängningar som en följd av ränteutvecklingen. Även motparts- och likviditetsrisker avspeglas till viss del i de historiska svängningarna, men bedöms för denna fond vara mindre betydande.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: 11/1 2010
ISIN-kod icke-utd: SE0004330207
ISIN-kod utd: SE0003087436
Utdelning: 5/4 2022
SFDR-klassificering: Artikel 8

Räntefond som placerar i svenska räntebärande värdepapper utgivna främst av svenska staten, bostadsinstitut, företag med hög kreditvärdighet samt kommuner och landsting.

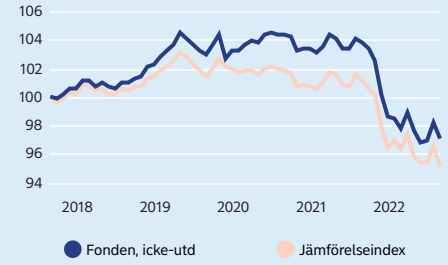
Risknivå

1 2 **3** 4 5 6 7

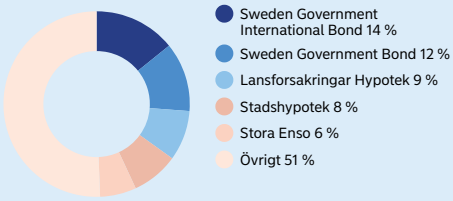
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr

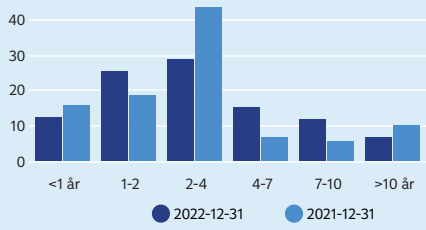


Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Löptidsstruktur, %



Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	5 009	6 217	4 974	4 798	3 693	2 761	5 710	4 845	3 550	1 831
Andelsvärde, icke-utd, kr	113,32	121,08	121,78	120,10	117,84	116,74	115,98	113,20	113,65	106,32
Utestående andelar, icke-utd, tusental	41 349	48 462	37 732	36 304	28 071	18 322	212	232	232	198
Andelsvärde, utd, kr	91,35	98,62	100,20	100,33	99,43	100,00	101,83	101,86	105,90	102,60
Utestående andelar, utd, tusental	3 541	3 546	3 788	4 367	3 874	6 216	55 828	47 308	33 269	17 641
Utdelning, kr	0,99	1,00	1,50	1,00	1,50	2,50	2,50	3,70	3,60	3,70
Totalavkastning utd[1)], %	-6,4	-0,6	1,4	1,9	0,9	0,7	2,5	-0,4	6,9	1,1
Totalavkastning icke-utd[1)], %	-6,4	-0,6	1,4	1,9	0,9	0,7	2,5	-0,4	6,9	1,1
Jämförelseindex[2)], %	-6,0	-0,7	0,4	0,9	0,5	-0,3	1,7	-0,2	6,2	-1,2
Aktiv risk 2 år, %	0,6	1,0	1,0	0,2	0,2	0,2	0,4	0,4	0,6	1,1

Avkastning och risk

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-3,5
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-0,6
Totalrisk 2 år, %	2,9
Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	3,0
Ränterisk	4,3
Spreadexponering, %	2,7
Sharpekvot 2 år	-1,4

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	0,20
Förvaltningskostnad, tkr	11 545,9
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	19,12
- löpande sparande 100 kr/månad	1,28
Årlig avgift, %	0,20
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	9,7
Omsättningshastighet, ggr	0,7

[1)] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2)] Jämförelseindex består av:

2010-01-11 OMRX-TBond 50 %, OMRX-TBill 50 %

2022-06-30 OMRX-TBond 1 - 30 Years 50 %, OMRX-TBill 50 %

Genomsnittlig årsavkastning, risktal och avgifter avser den utdelande andelsklassen. Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 15 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Innehav per den 31/12 2022

Ränteportfölj	**Nom belopp (valuta i 1000)**	**Marknads-kurs**	**Marknads-värde (tkr)**	**Andel (%)[1)]**
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1)]				**47,2**
SEK-Obligationer				**47,2**
City of Helsingborg Sweden 2026-02-04	150 000	92,24	139 411	2,8
Essity 2025-01-17	127 000	92,50	118 085	2,4
Jernhusen 2025-02-05	100 000	92,23	92 435	1,8
Kommuninvest I Sverige 2027-11-26	100 000	85,34	85 364	1,7
Landshypotek Bank 2024-05-20	150 000	95,68	143 650	2,9
Lansforsakringar Hypotek 2024-09-18	450 000	96,84	437 715	8,7
Sparbanken Sjuharad 2024-08-07	126 000	93,73	118 350	2,4
Sparbanken Skane 2024-06-14	50 000	98,38	49 310	1,0
Stadshypotek 2027-03-01	450 000	89,95	408 531	8,2
Stora Enso 2025-04-29	40 000	95,15	38 696	0,8
Svensk Exportkredit 2025-06-26	50 000	91,78	45 954	0,9
Sweden Government Bond 2032-06-01	260 000	99,16	261 210	5,2
Sweden Government Bond 2039-03-30	240 000	116,56	286 039	5,7
Sweden Government Bond 2045-11-24	80 000	69,55	55 682	1,1
Sweden Government Internatio 2030-09-09	100 000	85,07	85 109	1,7
Övriga instrument, reglerad marknad [K2)]				**47,6**
SEK-Obligationer				**1,9**
SBAB Bank 2024-01-18	100 000	96,16	96 460	1,9
SEK-Räntejusteringslån				**45,7**
Billerud AB 2023-03-20	130 000	100,03	130 182	2,6
City of Ostersund Sweden 2027-05-21	150 000	100,20	150 744	3,0
DNB Bank ASA 2025-03-24	120 000	99,74	119 730	2,4
Getinge AB 2025-05-19	100 000	98,07	98 457	2,0
Holmen AB 2023-03-02	60 000	99,97	60 132	1,2
Holmen AB 2026-11-17	68 000	97,60	66 600	1,3
ICA Gruppen AB 2024-03-25	144 000	99,23	142 947	2,9
Investment AB Latour 2025-03-27	80 000	99,81	79 881	1,6
Landshypotek Bank AB 2031-03-03	60 000	93,18	56 062	1,1
Lansforsakringar Bank AB 2028-03-01	99 000	99,91	99 207	2,0
Lansforsakringar Bank AB 2031-02-25	100 000	96,16	96 494	1,9
Nordea Bank Abp 2023-06-27	100 000	99,91	99 939	2,0
Nordea Bank Abp 2031-08-18	90 000	95,28	86 104	1,7
SBAB Bank AB 2025-09-02	120 000	99,22	119 394	2,4
Scania CV AB 2023-11-11	231 000	99,59	230 952	4,6
Scania CV AB 2025-01-20	64 000	98,88	63 607	1,3
Sparbanken Skane AB 2024-12-11	76 000	99,72	75 920	1,5
Stora Enso Oyj 2024-02-20	191 000	100,39	192 552	3,8
Stora Enso Oyj 2025-04-29	82 000	102,04	84 262	1,7
Sveaskog AB 2026-03-03	140 000	97,77	137 170	2,7
Volvo Treasury AB 2025-02-17	100 000	99,30	99 641	2,0
Derivat				**-0,0**
Swedish 10 Year Future [2)]	500		-858	-0,0
Swedish 5 Year Future [2)]	200		-204	-0,0
Övriga [K7)]				**4,4**
SEK-Räntejusteringslån				**4,4**
Kraftringen Energi AB 2026-11-06	120 000	98,05	118 217	2,4
Stockholms Kooperativa Bosta 2023-09-29	100 000	100,24	100 255	2,0
Summa finansiella instrument			**4 969 385**	**99,2**
Övriga tillgångar och skulder			**39 823**	**0,8**
Fondförmögenhet			**5 009 208**	**100,0**

[1)] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till tiondels procent.

[2)] Köpta standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 624,6 mkr, vilket motsvarar 12,5 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[K1)] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

[K2)] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

[K7)] Övriga finansiella instrument.

Värderingsprinciper

Fondens värdering av räntebärande instrument grundas på externa priskällor och sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas i första hand på externa priskällor och i andra hand enligt vedertagen modell.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	**% av fondförmögenhet**
Holmen AB	2,5
Landshypotek Bank AB	4,0
Lansforsakringar Bank AB	3,9
Nordea Bank Abp	3,7
SBAB Bank AB	4,3
Scania CV AB	5,9
Sparbanken Skane AB	2,5
Stora Enso Oyj	6,3

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures	
Sålda aktiefutures	-
Köpta aktiefutures	-
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-
Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	624 647

Motpart till derivathandel

Danske Bank A/S

Skandinaviska Enskilda Banken AB

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbo-

laget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-349 811	-72 643
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	-33
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-112 669	-9 688
Ränteintäkter	80 562	60 928
Summa intäkter och värdeförändring	**-381 918**	**-21 436**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	11 546	11 424
Räntekostnader	135	275
Övriga kostnader	204	186
Summa kostnader	**11 884**	**11 885**
ÅRETS RESULTAT	**-393 802**	**-33 321**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	4 970 448	6 195 327
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**4 970 448**	**6 195 327**
Bankmedel och övriga likvida medel	44 450	24 331
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	0
Övriga tillgångar	795	73 020
Summa tillgångar	**5 015 720**	**6 292 678**
Skulder		
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	1 063	1 022
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**1 063**	**1 022**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	894	1 079
Övriga skulder	4 555	73 217
Summa skulder	**6 512**	**75 318**
Fondförmögenhet	**5 009 208**	**6 217 359**
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga mottagna säkerheter	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	15 879 0,3	13 535 0,2
Övriga ställda säkerheter	Inga —	Inga —
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	6 217 359	4 974 444
Andelsutgivning	1 834 520	2 738 091
Andelsinlösen	-2 645 371	-1 458 240
Årets resultat enligt resultaträkning	-393 802	-33 321
Lämnad utdelning	-3 499	-3 614
Fondförmögenhet vid årets slut	**5 009 208**	**6 217 359**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Målarnas KapitalFond för Avkastning

Fondens utveckling

Fonden backade med 13,5 procent under året. Jämförelseindex backade med 11,2 procent.

Historiskt höga inflationstal och ökad osäkerhet i spåren av Rysslands invasion av Ukraina, nedstängningar av ekonomin i Kina samt centralbankernas kraftfulla räntehöjningar präglade 2022. Såväl aktie- som räntemarknaden föll kraftigt och för räntemarknaden var nedgångarna på många håll större än vad vi har sett på årtionden. Den amerikanska dollarn stärktes väsentligt med stöd av räntehöjningar och status som en säker hamn för placerare. Samtidigt försvagades den svenska kronan rejält, vilket dock hade en tydligt positiv effekt på avkastningen för globala aktieportföljer. De höga oljepriserna bidrog till att energisektorn hade en extremt positiv utveckling i en miljö med svag börsutveckling globalt sett.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk, det vill säga hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex, var vid utgången av året 1,4 procent. Fonden investerar främst i aktivt förvaltade fonder, men kan avvika från den befintliga tillgångsallokeringen. Under året har fonden haft en något högre andel aktier och en lägre andel obligationer än sitt jämförelseindex. På grund av den stora osäkerheten har avvikelsen varit begränsad.

Fonden har påverkats negativt av att aktie- och räntemarknaden föll kraftigt under året. Våra globala aktieinnehav stod emot nedgången relativt bra och fick hjälp av att den svenska kronan försvagades. Relativt sitt jämförelseindex tappade fonden främst på grund av en något högre andel aktier än det långsiktiga riktmärket. Energisektorns starka utveckling påverkade negativt. Fondens restriktioner innebär att vi undviker investeringar i fossila bränslen. Trots detta bidrog den globala aktieportföljen totalt sett positivt.

Vi inledde året med att minska aktieövervikten. Därefter har vikten justerats vid några tillfällen. En viss övervikt har bibehållits då värderingen av aktiemarknaden har varit mer attraktiv än räntemarknaden. Den aktiva ränterisken i den svenska ränteportföljen reducerades under det första halvåret och eliminerades till fullo efter räntenedgången i juli.

Under det första halvåret sålde vi innehavet i Nordea Emerging Stars, delvis på grund av den svaga utvecklingen i Kina. Vi ökade bland annat positionen i Institutionella Aktiefonden Världen.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

Denna fond är ungefär lika exponerad mot aktiemarknaden som räntemarknaden. Den kan därför svänga bland annat som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma och som en följd av ränteutvecklingen. Några av dessa risker tar ut varandra och risknivån hamnar därför oftast mellan en aktiefond och en räntefond. Fonden placerar i fonder som har placeringar i utländsk valuta, varför det finns en risk för svängningar som beror på valutakursförändringar.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: 10/9 2012
ISIN-kod icke-utd: SE0004750701
ISIN-kod utd: SE0004750610
Utdelning: 5/4 2022
SFDR-klassificering: Artikel 8

Fond-i-fond som placerar i ett urval av Nordeas aktiefonder och räntefonder. Cirka 40 procent är placerat i aktiefonder.

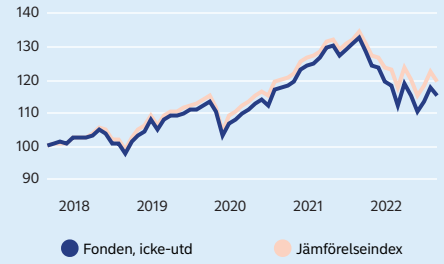
Risknivå

1 2 3 **4** 5 6 7

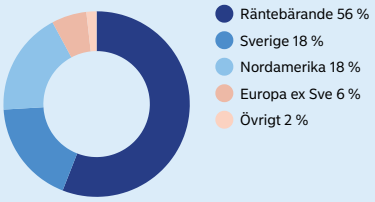
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	176	212	195	260	244	261	243	253	246	216
Andelsvärde, icke-utd, kr	170,32	196,89	174,01	165,97	144,51	148,50	141,61	132,55	129,50	115,82
Utestående andelar, icke-utd, tusental	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, utd, kr	115,30	139,25	127,87	130,23	113,40	121,25	120,28	117,87	119,61	111,37
Utestående andelar, utd, tusental	1 531	1 526	1 526	1 996	2 155	2 155	2 017	2 148	2 059	1 938
Utdelning, kr	5,57	5,10	7,80	-	4,80	4,80	5,30	4,80	4,50	4,10
Totalavkastning icke-utd[1)], %	-13,5	13,1	4,8	14,8	-2,7	4,9	6,8	2,4	11,8	12,2
Totalavkastning utd[1)], %	-13,5	13,1	4,9	14,8	-2,7	4,9	6,8	2,4	11,8	12,2
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2)], %	-11,2	12,1	5,5	15,0	-1,3	5,1	7,4	3,2	12,7	10,1
Aktiv risk 2 år, %	1,4	0,9	0,8	0,8	0,8	0,7	0,9	0,9	1,1	-

Avkastning och risk

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-1,1
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	2,8
Totalrisk 2 år, %	9,7
Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	8,8
Sharpekvot 2 år	-0,2

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	0,65
Förvaltningskostnad, tkr	1 163,9
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	58,10
- löpande sparande 100 kr/månad	4,05
Årlig avgift, %	0,66
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3)], %	0,02
Transaktionskostnader, tkr	10,6
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	100,0
Omsättningshastighet, ggr	0,1

[1)] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2)] Jämförelseindex består av:

2012-09-10 MSCI Emerging Markets net 4 %, MSCI World net 16 %, SIX Return 20 %, ICE BofA Euro Corporate (Hedged SEK) 27 %, OMRX-Bond 27 %, OMRX-TBill 6 %

2016-07-05 MSCI Emerging Markets net 4 %, MSCI World Low Carbon Target net 16 %, SIX Return 20 %, ICE BofA Euro Corporate (Hedged SEK) 27 %, OMRX-Bond 27 %, OMRX-TBill 6 %

2022-02-21 MSCI ACWI net 20 %, SIX Return 20 %, ICE BofA Euro Corporate (Hedged SEK) 27 %, OMRX-Bond 27 %, OMRX-TBill 6 %

2022-06-30 MSCI ACWI net 20 %, SIX Return 20 %, ICE BofA Euro Corporate (Hedged SEK) 27 %, OMRX-Bond 1-30 years 27 %, OMRX-TBill 6 %

[3)] I genomsnitt per transaktion.

Genomsnittlig årsavkastning, risktal och avgifter avser den icke-utdelande andelsklassen. Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 10 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden och bruttometoden.

Hävstången har enligt åtagandemetoden som lägst varit 103 procent, som högst 110 procent och i genomsnitt var den 107 procent. Hävstången har enligt bruttometoden som lägst varit 101 procent, som högst 110 procent och i genomsnitt var den 106 procent.

Förvaltningsavgifter

Förvaltningsavgiften tas endast ur Målarnas KapitalFond för Avkastning och får högst uppgå till 2 procent. De förvaltningsavgifter som utgår vid placeringar i Nordeas fonder återförs till fonden dagligen.

Förvaltningsavgiften i en underliggande fond får högst uppgå till 2 procent.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj

	Antal	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]			**-0,0**
Derivat			**-0,0**
OMXS30, indexterminer [2]	900	-32	-0,0
S&P500 EMINI, indexterminer [2]	200	-22	-0,0
Övriga [K7]			**39,1**
Fonder			**39,1**
Institutionella Aktiefonden Sverige icke-utd	101 077	33 203	18,8
Institutionella Aktiefonden Världen icke-utd	112 762	35 891	20,3
Summa aktieportfölj		**69 040**	**39,1**

Ränteportfölj

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Övriga [K7]				**59,8**
Fonder				**59,8**
Institutionella Företagsobligationsfonden icke-utd	425		52 263	29,6
Institutionella Räntefonden långa placeringar, SEK icke-utd	344		39 171	22,2
Nordea Institutionell Kortränta icke-utd	12		14 137	8,0
Summa ränteportfölj			**105 570**	**59,8**
Summa finansiella instrument			**174 610**	**98,9**
Övriga tillgångar och skulder			**1 882**	**1,1**
Fondförmögenhet			**176 492**	**100,0**

[1] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till tiondels procent.

[2] Köpta standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 9,9 mkr, vilket motsvarar 5,6 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[K2] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: -0,0 procent.

[K7] Övriga finansiella instrument. Andel av fondförmögenheten: 99,0 procent.

Värderingsprinciper

Fondens innehav i underliggande fonder värderas till respektive fonds senast kända kurs.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas i första hand på externa priskällor och i andra hand enligt vedertagen modell.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures

Sålda aktiefutures	-
Köpta aktiefutures	9 884
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-
Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	-

Motpart till derivathandel

Morgan Stanley Europe SE
Citigroup Global Markets Europe AG

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (2013:561), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om alternativa investeringsfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-2 973	2 236
Värdeförändring på fondandelar	-23 588	24 518
Ränteintäkter	14	0
Valutakursvinster och -förluster netto	70	91
Summa intäkter och värdeförändring	**-26 477**	**26 844**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	1 164	1 326
Räntekostnader	6	24
Övriga kostnader	22	31
Summa kostnader	**1 192**	**1 381**
ÅRETS RESULTAT	**-27 669**	**25 463**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Fondandelar	174 664	207 783
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**174 664**	**207 783**
Bankmedel och övriga likvida medel	1 906	4 706
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	75	80
Övriga tillgångar	147	0
Summa tillgångar	**176 792**	**212 569**
Skulder		
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	54	17
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**54**	**17**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	99	118
Övriga skulder	147	0
Summa skulder	**300**	**134**
Fondförmögenhet	**176 492**	**212 435**

Poster inom linjen				
Utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Övriga mottagna säkerheter	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	608	0,3	757	0,4
Övriga ställda säkerheter	Inga	—	Inga	—

Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	212 435	194 752
Andelsutgivning	7 400	0
Andelsinlösen	-7 500	0
Årets resultat enligt resultaträkning	-27 669	25 463
Lämnad utdelning	-8 174	-7 780
Fondförmögenhet vid årets slut	**176 492**	**212 435**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Aktieallokering

Fondens utveckling

Fonden backade med 6,9 procent under året. Jämförelseindex backade med 7,9 procent.

Året blev mycket utmanande för aktieinvesteringar generellt, eftersom de flesta av de större aktiemarknaderna föll kraftigt. En stark utveckling för den amerikanska dollarn gentemot den svenska kronan bidrog dock till att nedgången begränsades mätt i kronor. Marknadsräntorna steg och styrräntor höjdes då centralbankerna agerade för att dämpa inflationen och för att kyla av ekonomin. Sämst gick det för investeringar i Nordamerika och tillväxtmarknader, medan europeiska och japanska aktier klarade sig bättre. Cykliska branscher inom IT och media utvecklades mest negativt då de straffades av det högre ränteläget. En av få branscher med positiv utveckling var energibolagen då dessa gynnades av högre olje- och gaspriser till följd av kriget i Ukraina.

Utveckling och förändringar i innehaven

Fondens aktiva risk var vid utgången av året 2,6 procent. Fonden tillämpar flera olika aktivt förvaltade strategier med varierande aktiv risknivå. En viss diversifierande effekt mellan strategierna har förekommit och har sänkt den totala risken i fonden något.

Investeringarna i stabila aktier var en starkt bidragande orsak till att fonden utvecklades bättre än jämförelseindex. Det osäkra marknadsläget gjorde att investerare letade efter säkrare aktier. Dessutom utvecklades värdeaktier, det vill säga aktier som vi bedömer är för lågt prissatta i förhållande till sitt marknadsvärde, betydligt bättre än marknaden. Det gynnade också våra investeringar i bolag som förväntas lämna en hög direktavkastning i olika branscher globalt. Fondens innehav i hälsovårds- och finansbolag utvecklades positivt. Fondens avkastning relativt jämförelseindex påverkades negativt av investeringen i amerikanska IT-bolag, som hade det svårt i det högre ränteläget. Innehaven i värdebaserade globala småbolag bidrog något negativt till den relativa avkastningen.

Under året ökade vi gradvis investeringen i vår systematiska modell för sektorurval. Strategin ska vara ett komplement till de mer defensiva investeringarna i portföljen och är utvecklad för att välja ut de mest intressanta segmenten av den amerikanska aktiemarknaden. Vi minskade innehavet i vår aktieurvalsmodell för att få större utrymme för andra strategier. Vi minskade också något i stabila aktier.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

Denna blandfond är huvudsakligen exponerad mot aktiemarknaden. På aktiemarknaden förekommer svängningar som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma. Fonden placerar i utländsk valuta, varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut i enlighet med artikel 6 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Det innebär att fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier genom att följa fondbolagets policy för Ansvarsfulla investeringar. Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning. Läs mer på www.nordea.se/fondinfo under Hållbarhetsrelaterade upplysningar.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: 1/11 2004
ISIN-kod: SE0001279480
SFDR-klassificering: Artikel 6

Blandfond som huvudsakligen placerar i aktiefonder, aktier och aktierelaterade instrument. Fonden har även möjlighet att placera i räntebärande placeringar, räntefonder, blandfonder och hedgefonder. Riktvärdet för placeringar i aktierelaterade finansiella instrument är 100 procent.

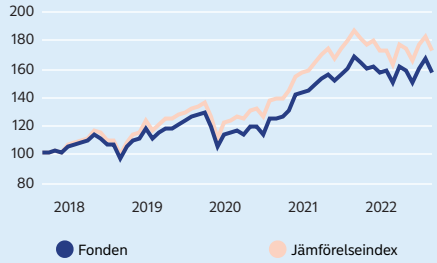
Risknivå

1 2 3 4 **5** 6 7

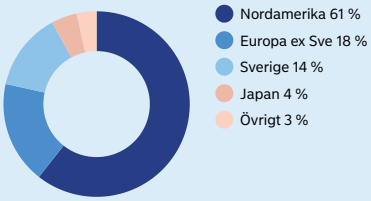
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	13 685	15 073	11 346	11 258	8 511	9 016	8 391	7 713	7 543	6 302
Andelsvärde, kr	413,92	444,45	328,76	334,42	253,57	264,22	239,83	213,36	199,23	161,37
Utestående andelar, tusental	33 061	33 913	34 754	33 665	33 565	34 122	34 986	36 152	37 859	39 055
Totalavkastning[1], %	-6,9	35,2	-1,7	31,9	-4,0	10,2	12,4	7,1	23,5	18,6
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-7,9	35,2	3,9	34,9	-1,5	10,2	14,7	7,7	25,5	25,8
Aktiv risk 2 år, %	2,6	2,3	1,5	1,2	1,1	1,1	1,7	2,3	2,6	3,1

Avkastning och risk

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	12,2
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	9,4
Totalrisk 2 år, %	12,8
Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	14,2
Sharpekvot 2 år	0,9

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	1,50
Förvaltningskostnad, tkr	210 061,8
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	141,93
- löpande sparande 100 kr/månad	9,67
Årlig avgift, %	1,52
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,01
Transaktionskostnader, tkr	1 327,4
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	54,7
- varav aktier	54,5
- varav räntor	100,0
Omsättningshastighet, ggr	0,4

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] Jämförelseindex består av:

2004-11-01 MSCI World net 80 %, SIX Portfolio Return 20 %

2016-10-31 MSCI World net 82,5 %, SIX Portfolio Return 17,5 %

2016-11-30 MSCI World net 85 %, SIX Portfolio Return 15 %

2022-06-07 MSCI World net 85 %, OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 15 %

[3] I genomsnitt per transaktion.

Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 5 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Förvaltningsavgifter

Förvaltningsavgiften tas endast ur Nordea Aktieallokering och får högst uppgå till 2 procent. De förvaltningsavgifter som utgår vid placeringar i Nordeas fonder återförs till fonden dagligen förutom vid de fall investeringar sker i Nordeas fonder baserade i Luxemburg där de rörliga förvaltningsavgifterna inte återförs.

Förvaltningsavgiften i en underliggande fond får högst uppgå till 3 procent.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]			**48,30**
El, vatten och gas			**0,67**
Constellation Energy	9 141	8 211	0,06
Enel	302 503	16 920	0,12
Entergy	18 109	21 227	0,16
Exelon	29 111	13 113	0,10
Public Service Enterprise	38 827	24 787	0,18
SSE	35 179	7 549	0,06
Fastigheter			**0,25**
Atrium Ljungberg	12 267	2 096	0,02
Balder	16 101	781	0,01
Castellum	8 589	1 084	0,01
Catena	822	319	0,00
Daiwa House Industry	27 700	6 648	0,05
Diös Fastigheter	30 395	2 293	0,02
Fabege	7 560	671	0,00
Jones Lang LaSalle	8 520	14 148	0,10
Sagax	4 433	1 048	0,01
Samhällsbyggnadsbolaget	8 360	145	0,00
Vonovia	14 651	3 588	0,03
Wihlborgs Fastigheter	21 861	1 716	0,01
Finans			**8,07**
Affiliated Managers	2 278	3 760	0,03
Aflac	20 446	15 326	0,11
AIG	6 441	4 244	0,03
Allianz	8 966	20 030	0,15
Allstate	16 538	23 366	0,17
American Express	47 754	73 516	0,54
Ameriprise Financial	769	2 495	0,02
Australia & New Zealand Banking	106 124	17 742	0,13
AXA	125 416	36 338	0,27
Bank of America	68 804	23 744	0,17
BlackRock	2 319	17 122	0,13
BNY Mellon	8 466	4 015	0,03
Canadian Imperial Bank of Commerce	33 600	14 152	0,10
Capital One Financial	3 216	3 115	0,02
Charles Schwab	17 031	14 775	0,11
Chubb	10 482	24 093	0,18
Citigroup	110 221	51 944	0,38
Citizens Financial	24 106	9 889	0,07
CME	5 251	9 201	0,07
DBS	119 652	31 530	0,23
Discover Financial Services	17 816	18 161	0,13
DNB Bank	112 536	23 145	0,17
EQT	22 638	4 994	0,04
Everest Re	1 299	4 484	0,03
F&G Annuities & Life	1	0	0,00
FactSet Research Systems	1 106	4 624	0,03
Fidelity National Financial	21 617	8 473	0,06
Fifth Third Bancorp	5 181	1 771	0,01
Hartford Financial	40 803	32 239	0,24
Huntington	52 154	7 662	0,06
Industrivärden	5 841	1 478	0,01
Intercontinental Exchange	17 450	18 653	0,14
Investor	69 922	13 184	0,10
JPMorgan Chase	85 980	120 136	0,88
Julius Baer	17 806	10 801	0,08
KBC	16 108	10 762	0,08
KeyCorp	16 481	2 991	0,02
Kinnevik	12 902	1 848	0,01
Lloyds Banking	976 315	5 557	0,04
LPL Financial	2 186	4 924	0,04
Lundbergföretagen	3 018	1 340	0,01
MarketAxess	879	2 554	0,02
MetLife	53 019	39 979	0,29
Mizuho Financial	91 950	13 477	0,10
Moody's	6 063	17 601	0,13
Morgan Stanley	29 748	26 353	0,19
MSCI	2 657	12 878	0,09
Nasdaq	19 865	12 698	0,09
Nordea Bank	65 866	7 346	0,05
Nordnet	2 499	377	0,00
Orix	75 300	12 597	0,09
Prudential Financial	26 465	27 426	0,20
Raymond James Financial	13 475	15 002	0,11
Regions Financial	170 358	38 270	0,28
S&P Global	12 668	44 210	0,32
SEB	144 965	17 389	0,13
Signature Bank	1 938	2 327	0,02
Svenska Handelsbanken	43 655	4 588	0,03
Swedbank	22 318	3 957	0,03
Synchrony Financial	76 350	26 141	0,19
T Rowe Price	5 625	6 392	0,05
Travelers Cos	13 675	26 715	0,20
Truist Financial	34 619	15 521	0,11
US Bancorp	15 740	7 152	0,05
Wells Fargo	58 508	25 171	0,18
Hälsovård			**8,53**
Abbott Laboratories	39 554	45 248	0,33
AbbVie	12 930	21 773	0,16
AddLife	4 857	527	0,00
Agilent Technologies	5 369	8 372	0,06
Align Technology	912	2 004	0,01
AmerisourceBergen	1 919	3 313	0,02
Amgen	16 574	45 356	0,33
Arjo	27 930	1 088	0,01
Astellas Pharma	84 200	13 342	0,10
AstraZeneca	15 600	21 923	0,16
BioArctic	1 231	335	0,00
BioGaia	675	56	0,00
Biogen	5 720	16 504	0,12
Biotage	2 639	490	0,00
Bristol-Myers Squibb	20 073	15 048	0,11
Camurus	1 256	317	0,00
Cardinal Health	2 181	1 747	0,01
Centene	9 521	8 136	0,06
Cigna	4 271	14 745	0,11
CVS Health	56 536	54 896	0,40
Danaher	6 592	18 230	0,13
DaVita	3 403	2 648	0,02
Denstply Sirona	20 959	6 953	0,05
Dexcom	1 370	1 616	0,01
Edwards Lifesciences	5 096	3 962	0,03
Elekta	10 731	674	0,00
Elevance Health	19 436	103 883	0,76
Eli Lilly	6 943	26 466	0,19
Exact Sciences	879	453	0,00
Fresenius	24 787	7 235	0,05
Getinge	4 456	964	0,01
Gilead Sciences	25 957	23 219	0,17
GSK	46 890	8 449	0,06
HCA Healthcare	6 254	15 637	0,11
Henry Schein	617	513	0,00
Hologic	18 399	14 342	0,10
Horizon Therapeutics	1 367	1 621	0,01
Humana	387	2 065	0,02
IDEXX Laboratories	460	1 955	0,01
Illumina	559	1 178	0,01
Intuitive Surgical	873	2 414	0,02
IQVIA	850	1 815	0,01
Johnson & Johnson	40 895	75 272	0,55
Laboratory Corp of America	3 346	8 210	0,06
McKesson	13 794	53 915	0,39
Medtronic	13 130	10 633	0,08
Merck	61 249	70 807	0,52
Mettler-Toledo International	984	14 820	0,11
Moderna	4 048	7 576	0,06
Molina Healthcare	213	733	0,01
Ono Pharmaceutical	23 800	5 794	0,04
Organon	6 205	1 806	0,01
Pfizer	102 349	54 644	0,40
Quest Diagnostics	8 992	14 657	0,11
Regeneron Pharmaceuticals	1 146	8 615	0,06
ResMed	376	815	0,01
Roche	13 517	44 222	0,32
Sectra	2 465	367	0,00
Sonic Healthcare	45 362	9 606	0,07
Swedish Orphan Biovitrum	7 748	1 671	0,01
Thermo Fisher Scientific	6 189	35 512	0,26
UnitedHealth	33 647	185 873	1,36
Veeva Systems	392	659	0,00
Vertex Pharmaceuticals	4 600	13 841	0,10
Vitrolife	3 296	614	0,00
Waters	1 476	5 269	0,04
West Pharmaceutical Services	2 137	5 240	0,04
Zimmer Biomet	2 196	2 917	0,02
Zoetis	7 394	11 290	0,08
Industri			**4,04**
3M	9 224	11 525	0,08
ABB	12 562	3 972	0,03
Alfa Laval	6 539	1 969	0,01
Assa Abloy	36 844	8 242	0,06
Atlas Copco	141 100	16 302	0,12
Brambles	53 518	4 564	0,03
Bravida	5 475	610	0,00
Bufab	414	97	0,00
Caterpillar	7 005	17 485	0,13
CH Robinson Worldwide	6 031	5 754	0,04
CSX	44 716	14 434	0,11
CTEK	1 918	79	0,00
Cummins	17 354	43 811	0,32
Eiffage	6 937	7 091	0,05
Electrolux Professional	5 348	234	0,00
Emerson Electric	30 686	30 714	0,22
Epiroc	47 046	7 960	0,06
Expeditors International of Washington	8 666	9 383	0,07
Fanuc	6 500	10 181	0,07
FedEx	2 370	4 277	0,03
Ferguson	24 115	31 555	0,23
Fortune Brands Innovations	6 229	3 707	0,03
Hexatronic	6 913	979	0,01
Hitachi	38 200	20 184	0,15
Husqvarna	17 999	1 316	0,01

	Antal	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Intertek	12 643	6 392	0,05
Intrum	7 730	976	0,01
Inwido	6 425	711	0,01
Knight-Swift Transportation	9 041	4 937	0,04
Komatsu	28 700	6 518	0,05
Lifco	3 642	634	0,00
NIBE Industrier	50 672	4 920	0,04
Norfolk Southern	17 138	44 003	0,32
Otis Worldwide	7 488	6 110	0,04
Owens Corning	2 917	2 593	0,02
Parker-Hannifin	3 904	11 837	0,09
Sandvik	47 972	9 038	0,07
Schneider Electric	18 347	26 670	0,19
SG	23 000	3 324	0,02
Skanska	5 050	833	0,01
SKF	27 334	4 350	0,03
Southwest Airlines	5 951	2 088	0,02
Sweco	11 640	1 162	0,01
Trelleborg	4 177	1 006	0,01
United Parcel Service	11 966	21 674	0,16
United Rentals	17 110	63 363	0,46
Vinci	17 484	18 138	0,13
Volvo	69 828	13 161	0,10
Waste Management	25 802	42 176	0,31
IT			**17,12**
Accenture	30 581	85 026	0,62
Adobe	13 749	48 211	0,35
Advanced Micro Devices	18 750	12 654	0,09
Akamai Technologies	2 226	1 955	0,01
Analog Devices	6 206	10 607	0,08
Apple	460 178	622 992	4,55
Applied Materials	24 166	24 520	0,18
ASML	2 532	14 185	0,10
Autodesk	3 651	7 109	0,05
Broadcom	5 966	34 757	0,25
Cadence Design Systems	13 788	23 078	0,17
Cisco	149 126	74 024	0,54
Cloudflare	1 932	910	0,01
Cognizant Tech Solutions	24 957	14 872	0,11
Conduent	143 173	6 042	0,04
Corning	14 907	4 961	0,04
Crowdstrike	5 348	5 867	0,04
Datadog	7 602	5 822	0,04
Dell Technologies	17 959	7 526	0,05
DocuSign	14 852	8 576	0,06
Dropbox	18 437	4 299	0,03
Dynatrace	6 005	2 396	0,02
Enphase Energy	2 524	6 968	0,05
EPAM Systems	3 487	11 908	0,09
Ericsson	120 246	7 323	0,05
F5	2 715	4 060	0,03
Fair Isaac	1 662	10 366	0,08
Fortinet	37 082	18 890	0,14
Fortnox	33 742	1 596	0,01
Gen Digital	19 961	4 457	0,03
GoDaddy	5 756	4 487	0,03
Hewlett Packard Enterprise	69 532	11 563	0,08
Hexagon	62 287	6 789	0,05
HMS Networks	2 716	922	0,01
HP	83 651	23 420	0,17
IBM	4 674	6 861	0,05
Infineon Technologies	82 760	26 164	0,19
Intel	37 740	10 393	0,08
Intuit	8 343	33 835	0,25
Jack Henry & Associates	3 227	5 903	0,04
Knowit	2 403	490	0,00
Kyndryl	29 971	3 473	0,03
Lagercrantz	817	84	0,00
Lam Research	12 735	55 771	0,41
Marvell Technology	47 753	18 430	0,13
Mastercard	39 333	142 510	1,04
Micron Technology	19 562	10 187	0,07
Microsoft	209 948	524 619	3,83
Mycronic	2 761	541	0,00
NetApp	5 937	3 715	0,03
Nokia	9 256	445	0,00
NVidia	43 797	66 690	0,49
NXP Semiconductors	18 069	29 752	0,22
ON Semiconductor	27 202	17 678	0,13
Palantir Technologies	64 981	4 347	0,03
Palo Alto Networks	6 177	8 981	0,07
Qualcomm	6 001	6 874	0,05
Salesforce	6 958	9 613	0,07
Seagate Technology	11 904	6 525	0,05
ServiceNow	8 711	35 241	0,26
Shopify	9 800	3 543	0,03
Sinch	9 173	351	0,00
Skyworks Solutions	3 418	3 245	0,02
Snowflake	5 031	7 524	0,05
Synopsys	5 523	18 374	0,13
Texas Instruments	22 092	38 032	0,28
TietoEVRY	3 168	934	0,01
Tokyo Electron	5 700	17 501	0,13
Truecaller	1 697	56	0,00
VeriSign	1 747	3 740	0,03
Visa	36 942	79 970	0,58
Workday	2 352	4 101	0,03
Zoom Video Communications	5 168	3 648	0,03
Kommunikationstjänster			**1,59**
Alphabet	88 069	81 393	0,59
Comcast	69 795	25 431	0,19
Electronic Arts	13 305	16 938	0,12
Hemnet	9 293	1 167	0,01
KDDI	22 800	7 170	0,05
Match	5 977	2 584	0,02
Meta Platforms	19 951	25 016	0,18
MTG	4 596	410	0,00
NTT	56 500	16 785	0,12
Stillfront	7 012	123	0,00
Tele2	25 681	2 185	0,02
Telia Company	93 227	2 485	0,02
Telstra	156 018	4 399	0,03
Trade Desk	5 201	2 429	0,02
Universal Music	17 593	4 404	0,03
Verizon Communications	39 986	16 415	0,12
Viaplay	2 667	528	0,00
Vivendi	40 845	4 049	0,03
Vodafone	355 788	3 757	0,03
Konsument dagligvaror			**1,81**
Ajinomoto	39 700	12 637	0,09
Axfood	4 543	1 299	0,01
Cloetta	38 194	797	0,01
Diageo	56 658	25 920	0,19
Essity	22 138	6 050	0,04
Estee Lauder Cos	9 207	23 802	0,17
Koninklijke Ahold Delhaize	113 370	33 837	0,25
NH Foods	8 500	2 467	0,02
PepsiCo	23 768	44 741	0,33
Pernod Ricard	12 046	24 614	0,18
Procter & Gamble	20 852	32 929	0,24
Tyson Foods	23 732	15 393	0,11
Walmart	16 050	23 712	0,17
Konsument sällanköp			**2,83**
Airbnb	4 866	4 335	0,03
Amazon.com	57 254	50 111	0,37
Aristocrat Leisure	49 867	10 754	0,08
Autoliv SDB	2 113	1 683	0,01
Bilia	2 331	266	0,00
Booking	336	7 055	0,05
Compass	37 333	8 972	0,07
Dometic	3 607	243	0,00
Dustin	4 418	182	0,00
Electrolux	4 421	622	0,00
H&M	26 005	2 919	0,02
Hilton Worldwide	3 806	5 011	0,04
Home Depot	25 573	84 163	0,62
Kering	1 960	10 364	0,08
Lennar	5 511	5 197	0,04
Lowe's Cos	2 114	4 389	0,03
LVMH	588	4 446	0,03
Marriott International	2 992	4 642	0,03
McDonald's	23 061	63 322	0,46
MEKO	3 399	383	0,00
MercadoLibre	271	2 390	0,02
MIPS	698	300	0,00
New Wave	4 143	855	0,01
Nobia	10 531	224	0,00
PulteGroup	37 707	17 888	0,13
Sekisui Chemical	36 900	5 376	0,04
Sekisui House	43 600	8 034	0,06
SkiStar	1 222	136	0,00
Starbucks	15 932	16 468	0,12
Stellantis	130 204	19 214	0,14
Tesla	19 493	25 019	0,18
Thule	2 258	492	0,00
Toyota Motor	111 300	15 930	0,12
Vail Resorts	1 829	4 542	0,03
Volvo Car	14 849	704	0,01
Råvaror			**3,39**
Air Liquide	14 044	20 677	0,15
Albemarle	1 022	2 309	0,02
Alcoa	3 784	1 793	0,01
Antofagasta	165 391	32 037	0,23
ArcelorMittal	101 875	27 840	0,20
Billerud	19 441	2 471	0,02
Boliden	59 359	23 224	0,17
Dow	21 963	11 531	0,08
Ecolab	2 849	4 321	0,03
Hexpol	4 514	502	0,00
Holmen	658	272	0,00
International Paper	16 279	5 874	0,04
Linde	9 774	33 218	0,24
Lundin Mining	7 234	463	0,00
Mosaic	22 368	10 224	0,07
Nitto Denko	12 500	7 551	0,06
Norsk Hydro	296 856	23 022	0,17
Nucor	2 462	3 381	0,02
Rio Tinto	281 270	208 478	1,52
SCA	10 121	1 335	0,01
Sika	5 145	12 846	0,09
SSAB	18 655	1 011	0,01

	Antal	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Steel Dynamics	28 126	28 632	0,21
Stora Enso	7 332	1 072	0,01
Övrigt			**0,00**
Neobo Fastigheter	836	16	0,00
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]			**0,16**
Fastigheter			**0,20**
American Tower	6 131	13 534	0,10
Crown Castle	9 312	13 161	0,10
Derivat			**-0,03**
EURO STOXX, indexterminer [2]	-170	129	0,00
FTSE 100, indexterminer [2]	-40	18	0,00
NIKKEI 225, indexterminer [2]	-1 500	-2	-0,00
OMXS30, indexterminer [2]	141 000	-4 970	-0,04
S&P500 EMINI, indexterminer [2]	-550	62	0,00
Övriga [K7]			**49,67**
Fonder			**49,67**
Nordea Global Dividend	3 707 715	956 394	6,99
Nordea Global Enhanced Equities Y-SEK	246 664	478 098	3,49
Nordea Global Enhanced Small Cap Y-SEK	838 982	1 392 654	10,18
Nordea Global Stable Equity EUR Hedged HY-SEK	681 719	141 587	1,03
Nordea Global Stable Equity Y-SEK	6 156 091	2 220 876	16,23
Nordea Småbolagsfond Sverige	568 292	280 534	2,05
Nordea Swedish Enhanced Equity Y-SEK	5 315 892	927 767	6,78
Nordea Swedish Ideas	2 113 806	399 566	2,92
Summa aktieportfölj		**13 429 307**	**98,13**

Ränteportfölj

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Övriga [K7]				**0,41**
Fonder				**0,41**
Nordea Institutionell Kortränta icke-utd	44		52 644	0,38
Nordea Obligationsfond korta placeringar Y-SEK	10		2 907	0,02
Derivat				**0,00**
Valutatermin BofA (FR) EUR/SEK	1 799		307	0,00
Valutatermin BofA (FR) USD/SEK	2 904		205	0,00
Valutatermin Citibank (IE) USD/SEK	338		-312	-0,00
Valutatermin Deutsche Bank (DE) JPY/SEK	140 050		-43	-0,00
Valutatermin Soc Gen (FR) GBP/SEK	1 107		453	0,00
Summa ränteportfölj			**56 161**	**0,41**
Summa finansiella instrument			**13 485 468**	**98,54**
Övriga tillgångar och skulder			**199 156**	**1,46**
Fondförmögenhet			**13 684 624**	**100,00**

[1] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till hundradels procent.

[2] Köpta standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 287,9 mkr, vilket motsvarar 2,1 procent samt sålda standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 36,1 mkr, vilket motsvarar 0,3 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[K1] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 48,30 procent.

[K2] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 0,16 procent.

[K7] Övriga finansiella instrument. Andel av fondförmögenheten: 50,08 procent.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Fondens innehav i underliggande fonder värderas till respektive fonds senast kända kurs.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas i första hand på externa priskällor och i andra hand enligt vedertagen modell.

Fondens värdering av övriga finansiella instrument grundas på externa priskällor.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	% av fondförmögenhet
Alphabet Inc	0,59
AstraZeneca PLC	0,16
Atlas Copco AB	0,12
Epiroc AB	0,06
Industrivarden AB	0,01

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

Valuta	
EUR	19 975
GBP	13 825
JPY	11 064
SEK	-77 903
USD	33 649

Underliggande exponering vid futures

Sålda aktiefutures	-36 104
Köpta aktiefutures	287 922
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-
Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	-

Motpart till derivathandel

JP Morgan SE
Deutsche Bank AG
Citibank Europe PLC
Societe Generale SA
Morgan Stanley Europe SE
BofA Securities Europe SA
Goldman Sachs Bank Europe SE
Citigroup Global Markets Europe AG

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssy-

stem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-580 393	1 948 885
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-9 633	76 846
Värdeförändring på fondandelar	-414 913	2 060 290
Ränteintäkter	1 146	1
Utdelningar	124 583	87 999
Valutakursvinster och -förluster netto	59 896	80 899
Övriga intäkter	3	13
Summa intäkter och värdeförändring	**-819 311**	**4 254 933**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	210 062	200 535
Räntekostnader	274	922
Övriga kostnader	2 901	790
Summa kostnader	**213 237**	**202 247**
ÅRETS RESULTAT	**-1 032 548**	**4 052 686**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	6 636 594	6 907 450
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	964	45 694
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	208	0
Fondandelar	6 853 029	7 877 889
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**13 490 796**	**14 831 032**
Bankmedel och övriga likvida medel	214 875	259 389
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 686	5 699
Övriga tillgångar	8 239	7 002
Summa tillgångar	**13 716 596**	**15 103 123**
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	355	2 469
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	4 973	314
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**5 328**	**2 783**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17 674	18 798
Övriga skulder	8 970	8 966
Summa skulder	**31 971**	**30 547**
Fondförmögenhet	**13 684 624**	**15 072 576**

Poster inom linjen				
Utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Övriga mottagna säkerheter	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	25 427	0,2	13 171	0,1
Övriga ställda säkerheter	Inga	—	Inga	—

Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	15 072 576	11 345 977
Andelsutgivning	952 596	1 188 163
Andelsinlösen	-1 307 999	-1 514 250
Årets resultat enligt resultaträkning	-1 032 548	4 052 686
Fondförmögenhet vid årets slut	**13 684 624**	**15 072 576**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Avtalspensionsfond Midi

Fondens utveckling

Fonden backade med 9,0 procent under året. Jämförelseindex backade med 8,5 procent.

Året präglades av historiskt höga inflationstal, en ökad osäkerhet i spåren av Rysslands invasion av Ukraina, återkommande nedstängningar av ekonomin i Kina samt, inte minst, centralbankernas kraftfulla räntehöjningar. På aktiemarknaderna föll kurserna rejält och även obligationer noterade tydligt negativ avkastning på grund av den kraftiga ränteuppgången. De höga olje- och energipriserna bidrog till att energisektorn hade en extremt positiv utveckling i en miljö med svag börsutveckling globalt sett.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk var vid utgången av året 1,6 procent. Fonden består av flera olika aktivt förvaltade strategier. Dessa har alla haft en aktiv risk inom respektive målintervall, men en viss diversifierande effekt mellan strategierna har förekommit och sänkt den totala risken i fonden något.

Fondens avkastning var negativ i absoluta tal, då både aktier och räntor förlorade i värde under året. Den svenska kronans försvagning bidrog dock till att nedgången för fondens investeringar i globala aktier begränsades. Jämfört med index utvecklades de globala aktierna något sämre. Energisektorns starka utveckling påverkade negativt eftersom fondens restriktioner innebär att vi undviker investeringar i fossila bränslen. Investeringarna i hälsovårdssektorn, exempelvis amerikanska Merck och McKesson, gynnade fondens utveckling. Den svenska ränteportföljens relativa utveckling påverkades negativt av sin större andel bostads- och kreditobligationer. En lägre riskaptit minskade intresset för dessa investeringar och kurserna föll. En mindre övervikt i aktier under året bidrog också negativt.

Året inleddes med en minskning av aktieövervikten i fonden. Sedan dess har vi justerat fördelningen vid några tillfällen, men bibehållit en övervikt då värderingen av aktiemarknaden har varit mer attraktiv än räntemarknaden.

I den globala aktieportföljen sålde vi innehavet i det amerikanska kemibolaget DuPont de Nemours. Det främsta skälet till det är bolagets juridiska förpliktelser när det gäller tillverkningen av kemikalien PFAS, liksom en minskad transparens när det gäller bolagets produkter. Istället byggde vi upp en position i franska Air Liquide, som tillverkar gas för medicinsk och industriell användning.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

Blandfonder har en exponering både mot aktiemarknaden och mot räntemarknaden. De kan därför svänga både som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma och som en följd av ränteutvecklingen. Några av dessa risker tar ut varandra och risknivån hamnar därför oftast mellan en aktiefond och en räntefond. Fonden har placeringar i utländsk valuta, varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: 18/3 1999
ISIN-kod: SE0000543126
SFDR-klassificering: Artikel 8

Blandfond som placerar globalt på aktiemarknaden såväl som i räntebärande värdepapper. Riktvärdet är 2/3 aktier och 1/3 räntebärande värdepapper.

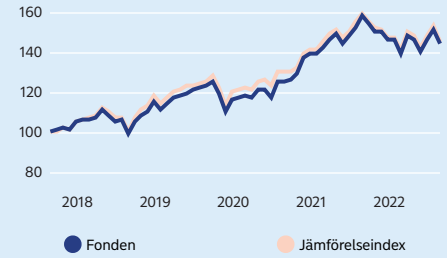
Risknivå

1 2 3 4 **5** 6 7

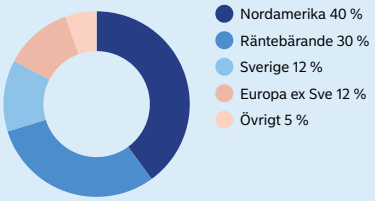
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	1 510	1 737	1 428	1 503	1 283	1 377	1 386	1 350	1 470	1 306
Andelsvärde, kr	283,84	311,87	246,35	243,10	194,46	197,59	185,21	166,57	158,09	132,09
Utestående andelar, tusental	5 321	5 571	5 831	6 185	6 598	6 971	7 481	8 107	9 300	9 886
Totalavkastning[1], %	-9,0	26,6	1,3	25,0	-1,6	6,7	11,2	5,4	19,7	13,6
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-8,5	22,7	3,7	24,5	0,3	6,4	12,1	5,9	22,4	15,1
Aktiv risk 2 år, %	1,6	1,8	1,4	1,2	1,1	1,4	1,7	1,7	1,9	2,1

Avkastning och risk

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	7,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	7,5
Totalrisk 2 år, %	10,8
Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	10,6
Sharpekvot 2 år	0,6

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	1,00
Förvaltningskostnad, tkr	15 806,9
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	93,31
- löpande sparande 100 kr/månad	6,39
Årlig avgift, %	1,01
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	204,2
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	4,4
- varav aktier	1,4
- varav räntor	11,6
Omsättningshastighet, ggr	0,4

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] Jämförelseindex består av:

2002-05-31 MSCI World ex Swe net 53,3 %, SIX Return 13,3 %, JP Morgan Global Government Bond Index 11 %, OMRX-TBond 22,3 %

2022-06-30 MSCI World ex Swe net 53,3 %, SIX Return 13,3 %, JP Morgan Global Government Bond Index 11 %, OMRX-TBond 1 - 30 Years 22,3 %

2022-08-03 MSCI World ex Swe net 53,3 %, OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 13,3 %, JP Morgan Global Government Bond Index 11 %, OMRX-TBond 1 - 30 Years 22,3 %

[3] I genomsnitt per transaktion.

Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 15 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Förvaltningsavgifter

Förvaltningsavgiften tas endast ur Nordea Avtalspensionsfond Midi och får högst uppgå till 2 procent. De förvaltningsavgifter som utgår vid placeringar i Nordeas fonder återförs till fonden dagligen.

Förvaltningsavgiften i en underliggande fond får högst uppgå till 3 procent.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj	**Antal**	**Marknads-värde (tkr)**	**Andel (%)[1)]**
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1)]			**67,41**
El, vatten och gas			**1,71**
Constellation Energy	2 671	2 399	0,16
Enel	85 259	4 769	0,32
Entergy	5 099	5 977	0,40
Exelon	8 140	3 667	0,24
Public Service Enterprise	10 808	6 900	0,46
SSE	9 518	2 042	0,14
Fastigheter			**1,10**
Atrium Ljungberg	12 162	2 078	0,14
Balder	15 152	735	0,05
Castellum	8 268	1 044	0,07
Catena	831	323	0,02
Daiwa House Industry	7 100	1 704	0,11
Diös Fastigheter	29 708	2 241	0,15
Fabege	7 184	637	0,04
Jones Lang LaSalle	2 394	3 975	0,26
Sagax	4 390	1 038	0,07
Samhällsbyggnadsbolaget	8 154	142	0,01
Vonovia	4 394	1 076	0,07
Wihlborgs Fastigheter	21 243	1 668	0,11
Finans			**11,63**
Allianz	2 451	5 476	0,36
American Express	6 502	10 010	0,66
Australia & New Zealand Banking	29 926	5 003	0,33
AXA	35 835	10 383	0,69
Canadian Imperial Bank of Commerce	9 500	4 001	0,26
Citigroup	11 930	5 622	0,37
DBS	33 813	8 910	0,59
Discover Financial Services	4 008	4 086	0,27
DNB Bank	32 615	6 708	0,44
EQT	22 169	4 890	0,32
Hartford Financial	6 380	5 041	0,33
Industrivärden	5 655	1 431	0,09
Investor	68 553	12 926	0,86
JPMorgan Chase	13 591	18 990	1,26
Julius Baer	4 977	3 019	0,20
KBC	4 604	3 076	0,20
Kinnevik	12 738	1 824	0,12
Lloyds Banking	260 355	1 482	0,10
Lundbergföretagen	2 910	1 292	0,09
MetLife	8 153	6 148	0,41
Mizuho Financial	25 200	3 693	0,24
Nordea Bank	64 536	7 198	0,48
Nordnet	2 307	348	0,02
Orix	21 600	3 614	0,24
Prudential Financial	5 944	6 160	0,41
Regions Financial	43 419	9 754	0,65
SEB	86 949	10 430	0,69
Svenska Handelsbanken	42 751	4 493	0,30
Swedbank	21 817	3 868	0,26
Synchrony Financial	16 649	5 700	0,38
Hälsovård			**10,02**
AddLife	4 670	507	0,03
Amgen	2 820	7 717	0,51
Arjo	27 614	1 075	0,07
Astellas Pharma	23 700	3 755	0,25
AstraZeneca	7 347	10 320	0,68
BioArctic	1 296	353	0,02
BioGaia	792	66	0,00
Biogen	761	2 196	0,15
Biotage	2 476	459	0,03
Camurus	1 232	311	0,02
CVS Health	6 060	5 884	0,39
Elekta	10 361	651	0,04
Elevance Health	3 794	20 279	1,34
Fresenius	6 675	1 948	0,13
Getinge	4 409	954	0,06
Gilead Sciences	4 651	4 160	0,28
GSK	13 984	2 520	0,17
Johnson & Johnson	6 056	11 147	0,74
McKesson	2 313	9 041	0,60
Merck	10 438	12 067	0,80
Ono Pharmaceutical	7 100	1 729	0,11
Pfizer	14 067	7 510	0,50
Roche	3 812	12 471	0,83
Sectra	2 540	378	0,03
Sonic Healthcare	13 089	2 772	0,18
Swedish Orphan Biovitrum	7 523	1 623	0,11
Thermo Fisher Scientific	622	3 569	0,24
UnitedHealth	4 576	25 279	1,67
Vitrolife	3 075	573	0,04
Industri			**11,56**
ABB	12 288	3 885	0,26
Alfa Laval	6 465	1 947	0,13
Assa Abloy	36 145	8 086	0,54
Atlas Copco	138 368	15 986	1,06
Brambles	16 999	1 450	0,10
Bravida	5 177	577	0,04
Bufab	322	75	0,00
Caterpillar	916	2 286	0,15
CTEK	1 906	78	0,01
Cummins	4 537	11 454	0,76
Eiffage	1 901	1 943	0,13
Electrolux Professional	5 095	223	0,01
Emerson Electric	6 988	6 994	0,46
Epiroc	46 113	7 803	0,52
Fanuc	1 800	2 819	0,19
Ferguson	6 800	8 898	0,59
Hexatronic	6 713	950	0,06
Hitachi	11 000	5 812	0,38
Husqvarna	17 266	1 262	0,08
Intertek	3 531	1 785	0,12
Intrum	7 508	948	0,06
Inwido	6 014	666	0,04
Komatsu	7 400	1 681	0,11
Lifco	3 457	602	0,04
NIBE Industrier	49 400	4 797	0,32
Norfolk Southern	4 222	10 840	0,72
Sandvik	46 942	8 844	0,59
Schneider Electric	5 229	7 601	0,50
SG	6 900	997	0,07
Skanska	4 962	819	0,05
SKF	26 882	4 278	0,28
Sweco	11 330	1 131	0,07
Trelleborg	4 136	996	0,07
United Rentals	4 340	16 072	1,06
Vinci	4 950	5 135	0,34
Volvo	68 461	12 904	0,85
Waste Management	7 277	11 895	0,79
IT			**12,77**
Accenture	5 569	15 484	1,03
Apple	35 238	47 705	3,16
Applied Materials	3 094	3 139	0,21
ASML	714	4 000	0,26
Cisco	4 208	2 089	0,14
DocuSign	2 030	1 172	0,08
Ericsson	117 899	7 180	0,48
Fortnox	33 399	1 579	0,10
Hexagon	61 063	6 656	0,44
HMS Networks	2 599	883	0,06
Infineon Technologies	23 350	7 382	0,49
Intel	10 653	2 934	0,19
Knowit	2 262	461	0,03
Lagercrantz	647	67	0,00
Lam Research	2 824	12 367	0,82
Mastercard	5 278	19 123	1,27
Micron Technology	5 792	3 016	0,20
Microsoft	18 547	46 345	3,07
Mycronic	2 820	552	0,04
Nokia	9 089	437	0,03
NVidia	1 743	2 654	0,18
Shopify	2 900	1 048	0,07
Sinch	8 657	331	0,02
TietoEVRY	3 042	897	0,06
Tokyo Electron	1 700	5 220	0,35
Truecaller	2 447	80	0,01
Kommunikationstjänster			**4,02**
Alphabet	22 055	20 390	1,35
Comcast	15 631	5 695	0,38
Electronic Arts	3 624	4 614	0,31
Hemnet	9 265	1 164	0,08
KDDI	6 600	2 075	0,14
Meta Platforms	5 919	7 422	0,49
MTG	4 370	389	0,03
NTT	15 600	4 634	0,31
Stillfront	7 154	125	0,01
Tele2	25 029	2 130	0,14
Telia Company	91 147	2 430	0,16
Telstra	42 492	1 198	0,08
Universal Music	5 587	1 399	0,09
Verizon Communications	10 845	4 452	0,29
Viaplay	2 717	538	0,04
Vivendi	11 250	1 115	0,07
Vodafone	93 183	984	0,07
Konsument dagligvaror			**5,00**
Ajinomoto	11 200	3 565	0,24
Axfood	4 532	1 296	0,09
Cloetta	36 478	761	0,05
Diageo	15 970	7 306	0,48
Essity	21 744	5 943	0,39
Estee Lauder Cos	2 523	6 522	0,43
Koninklijke Ahold Delhaize	32 534	9 710	0,64
NH Foods	2 600	755	0,05
PepsiCo	6 703	12 618	0,84
Pernod Ricard	3 312	6 768	0,45
Procter & Gamble	5 766	9 106	0,60
Tyson Foods	6 942	4 503	0,30
Walmart	4 525	6 685	0,44
Konsument sällanköp			**6,09**
Amazon.com	14 492	12 684	0,84
Aristocrat Leisure	13 377	2 885	0,19
Autoliv SDB	2 078	1 655	0,11
Bilia	2 369	271	0,02

	Antal	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Compass	10 529	2 530	0,17
Dometic	3 404	229	0,02
Dustin	4 206	174	0,01
Electrolux	4 128	581	0,04
H&M	25 636	2 877	0,19
Home Depot	6 690	22 017	1,46
Kering	542	2 866	0,19
LVMH	166	1 255	0,08
McDonald's	5 170	14 196	0,94
MEKO	3 157	355	0,02
MIPS	631	271	0,02
New Wave	4 112	849	0,06
Nobia	10 275	219	0,01
PulteGroup	8 257	3 917	0,26
Sekisui Chemical	10 800	1 574	0,10
Sekisui House	11 500	2 119	0,14
SkiStar	1 375	153	0,01
Starbucks	2 489	2 573	0,17
Stellantis	37 270	5 500	0,36
Tesla	3 543	4 547	0,30
Thule	2 252	490	0,03
Toyota Motor	31 600	4 523	0,30
Volvo Car	14 151	670	0,04
Råvaror			**3,53**
Air Liquide	3 954	5 822	0,39
Billerud	18 967	2 411	0,16
Boliden	10 097	3 950	0,26
Dow	5 871	3 083	0,20
Hexpol	4 246	472	0,03
Holmen	669	277	0,02
International Paper	4 704	1 697	0,11
Linde	1 516	5 152	0,34
Lundin Mining	6 608	423	0,03
Mosaic	6 310	2 884	0,19
Nitto Denko	3 600	2 175	0,14
Rio Tinto	11 994	9 866	0,65
SCA	10 022	1 322	0,09
Sika	1 387	3 463	0,23
SSAB	18 137	983	0,07
Steel Dynamics	8 094	8 240	0,55
Stora Enso	7 128	1 042	0,07
Övrigt			**0,00**
Neobo Fastigheter	815	16	0,00
Övriga instrument, reglerad marknad [K2)]			**0,49**
Fastigheter			**0,50**
American Tower	1 655	3 653	0,24
Crown Castle	2 737	3 868	0,26
Derivat			**-0,01**
EURO STOXX, indexterminer [2)]	-110	83	0,01
FTSE 100, indexterminer [2)]	-30	14	0,00
NIKKEI 225, indexterminer [2)]	-1 000	-2	-0,00
OMXS30, indexterminer [2)]	4 100	-145	-0,01
S&P500 EMINI, indexterminer [2)]	700	-78	-0,01
Summa aktieportfölj		**1 025 571**	**67,90**

Ränteportfölj

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1)]				**23,79**
AUD-Obligationer				**0,20**
Staten Australien 2025-11-21	200	91,18	1 289	0,09
Staten Australien 2033-03-08	100	77,49	552	0,04
Staten Australien 2041-05-21	100	79,74	566	0,04
Staten Australien 2051-06-21	160	58,07	657	0,04
CAD-Obligationer				**0,05**
International Finance 2027-01-28	100	92,49	717	0,05
EUR-Obligationer				**2,48**
Caisse Francaise de Financem 2034-05-25	100	85,88	968	0,06
Cooperatieve Rabobank UA 2032-03-02	100	80,50	902	0,06
CPPIB Capital 2029-02-06	250	86,53	2 427	0,16
Slovenska Sporitelna 2026-06-12	100	89,45	995	0,07
SpareBank 1 Boligkreditt 2024-06-26	100	95,76	1 067	0,07
State of North Rhine-Westpha 2057-10-26	52	73,44	426	0,03
Staten Belgien 2039-04-22	10	92,06	103	0,01
Staten Belgien 2040-06-22	46	61,13	314	0,02
Staten Belgien 2047-06-22	34	71,42	273	0,02
Staten Finland 2027-09-15	17	89,89	170	0,01
Staten Finland 2029-09-15	50	85,43	476	0,03
Staten Finland 2030-09-15	56	79,67	496	0,03
Staten Finland 2052-04-15	21	47,37	111	0,01
Staten Frankrike 2027-05-25	100	92,69	1 037	0,07
Staten Frankrike 2031-11-25	140	77,27	1 205	0,08
Staten Frankrike 2032-10-25	39	122,91	534	0,04
Staten Frankrike 2040-05-25	20	63,49	142	0,01
Staten Frankrike 2043-05-25	22	87,85	219	0,01
Staten Frankrike 2044-06-25	4	58,38	26	0,00
Staten Frankrike 2050-05-25	0	68,58	1	0,00
Staten Frankrike 2052-05-25	170	53,82	1 026	0,07
Staten Frankrike 2053-05-25	50	52,32	293	0,02
Staten Irland 2031-10-18	45	77,39	387	0,03
Staten Irland 2050-05-15	15	69,60	114	0,01
Staten Italien 2025-07-01	27	96,15	291	0,02
Staten Italien 2026-12-01	50	91,33	508	0,03
Staten Italien 2027-04-01	79	89,72	791	0,05
Staten Italien 2028-03-15	41	82,67	377	0,02
Staten Italien 2030-08-01	51	78,52	448	0,03
Staten Italien 2031-08-01	112	73,30	916	0,06
Staten Italien 2031-12-01	93	74,64	773	0,05
Staten Italien 2032-06-01	226	73,41	1 847	0,12
Staten Italien 2033-09-01	90	81,57	825	0,05
Staten Italien 2038-03-01	52	83,66	490	0,03
Staten Italien 2045-04-30	75	56,68	475	0,03
Staten Italien 2049-09-01	86	87,61	850	0,06
Staten Italien 2052-09-01	64	60,69	437	0,03
Staten Italien 2067-03-01	45	67,55	343	0,02
Staten Korea 2024-06-18	100	95,17	1 059	0,07
Staten Litauen 2025-05-06	29	93,29	301	0,02
Staten Nederländerna 2040-01-15	36	69,17	279	0,02
Staten Nederländerna 2054-01-15	12	86,80	117	0,01
Staten Portugal 2052-04-12	12	50,12	68	0,00
Staten Rumänien 2029-12-02	15	72,98	122	0,01
Staten Rumänien 2031-07-16	30	69,15	234	0,02
Staten Slovakien 2032-10-19	37	103,10	427	0,03
Staten Spanien 2024-10-31	50	99,75	557	0,04
Staten Spanien 2032-10-31	117	91,58	1 197	0,08
Staten Spanien 2033-07-30	100	89,29	1 004	0,07
Staten Spanien 2043-07-30	20	92,89	209	0,01
Staten Spanien 2052-10-31	128	64,32	920	0,06
Staten Spanien 2071-10-31	64	46,94	336	0,02
Staten Tyskland 2029-02-15	40	87,68	391	0,03
Staten Tyskland 2031-08-15	284	81,21	2 564	0,17
Staten Tyskland 2032-02-15	84	80,02	747	0,05
Staten Tyskland 2039-05-27	100	72,10	808	0,05
Staten Tyskland 2039-11-21	100	65,63	730	0,05
Staten Tyskland 2040-03-05	20	61,27	137	0,01
Staten Tyskland 2042-07-04	38	111,11	476	0,03
Staten Tyskland 2050-08-15	27	52,47	158	0,01
Staten Tyskland 2051-01-27	53	47,38	280	0,02
Staten Tyskland 2121-01-10	50	40,04	228	0,02
Staten Österrike 2032-02-20	60	82,71	556	0,04
Staten Österrike 2040-10-20	4	57,42	26	0,00
Staten Österrike 2049-05-23	15	77,99	132	0,01
Staten Österrike 2051-03-20	49	57,70	318	0,02
GBP-Obligationer				**0,52**
Nordic Investment Bank 2026-07-22	60	93,72	713	0,05
Staten Finland 2024-12-16	100	93,58	1 173	0,08
Staten Finland 2025-06-19	100	92,66	1 169	0,08
Staten Frankrike 2025-07-21	100	92,67	1 168	0,08
Staten Storbritannien 2033-07-31	28	74,67	263	0,02
Staten Storbritannien 2035-07-31	40	67,38	339	0,02
Staten Storbritannien 2039-09-07	120	102,55	1 563	0,10
Staten Storbritannien 2051-07-31	75	54,08	513	0,03
Staten Storbritannien 2052-07-22	73	96,44	896	0,06
JPY-Obligationer				**1,47**
Staten Japan 2025-03-20	30 000	100,78	2 390	0,16
Staten Japan 2026-03-20	10 000	107,12	851	0,06
Staten Japan 2027-03-20	20 000	108,00	1 715	0,11
Staten Japan 2030-06-20	43 150	108,30	3 692	0,24
Staten Japan 2032-12-20	21 000	111,26	1 846	0,12
Staten Japan 2035-03-20	23 250	117,46	2 168	0,14
Staten Japan 2037-03-20	32 400	119,05	3 063	0,20
Staten Japan 2040-09-20	29 550	112,41	2 636	0,17
Staten Japan 2044-09-20	25 000	106,54	2 113	0,14
Staten Japan 2047-12-20	15 000	86,16	1 021	0,07
Staten Japan 2050-06-20	6 600	79,05	412	0,03
Staten Japan 2060-03-20	5 250	68,91	286	0,02
NZD-Obligationer				**0,02**
Staten Nya Zeeland 2050-09-28	100	56,26	376	0,02
SEK-Obligationer				**14,75**
Jyske Bank MULTI 2025-04-12	8 000	96,74	7 846	0,52
Kommuninvest I Sverige 2028-05-12	6 000	86,68	5 229	0,35
Landshypotek Bank 2025-11-18	6 000	91,72	5 508	0,36
Lansforsakringar Bank 2025-09-25	4 000	90,53	3 627	0,24
Lansforsakringar Hypotek 2026-09-16	11 000	92,75	10 250	0,68
Lansforsakringar Hypotek 2027-09-15	20 000	88,70	17 798	1,18
Lansforsakringar Hypotek 2028-09-20	20 000	83,60	16 748	1,11
Nordea Hypotek 2027-11-25	4 000	98,22	3 942	0,26
Nordic Investment Bank 2025-10-13	3 000	91,19	2 736	0,18
Oresundsbro Konsortiet 2025-10-15	2 000	90,89	1 819	0,12
Sandvik 2025-02-18	8 000	93,71	7 583	0,50
Scania CV 2025-01-20	3 000	92,23	2 788	0,18
Scania CV 2025-01-24	10 000	92,69	9 362	0,62
Skandinaviska Enskilda Banke 2026-09-01	6 000	97,31	5 919	0,39

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Skandinaviska Enskilda Banke 2026-12-16	16 000	88,60	14 179	0,94
Sparbanken Skane 2026-01-21	6 000	92,59	5 588	0,37
Stadshypotek 2024-12-03	4 000	96,42	3 861	0,26
Stadshypotek 2028-09-01	12 000	91,52	11 062	0,73
Sveriges Sakerstallda Obliga 2024-03-28	4 000	97,04	3 904	0,26
Swedbank AB MULTI 2028-05-08	15 000	98,58	14 940	0,99
Sweden Government Bond 2029-11-12	3 800	89,36	3 399	0,23
Sweden Government Bond 2031-05-12	4 000	82,96	3 322	0,22
Sweden Government Bond 2032-06-01	7 500	99,16	7 535	0,50
Sweden Government Bond 2033-11-11	13 000	94,19	12 276	0,81
Sweden Government Bond 2039-03-30	29 100	116,56	34 682	2,30
Sweden Government Bond 2045-11-24	9 900	69,55	6 891	0,46
USD-Obligationer				**4,29**
International Bank for Recon 2031-11-03	800	82,25	6 878	0,46
Staten Finland 2026-10-27	400	88,39	3 692	0,24
Staten Italien 2026-02-17	200	87,02	1 823	0,12
Staten Mexiko 2071-04-19	200	62,47	1 317	0,09
Staten USA 2024-04-30	349	96,88	3 541	0,23
Staten USA 2026-08-15	1 500	91,28	14 354	0,95
Staten USA 2027-05-15	75	93,40	732	0,05
Staten USA 2027-09-30	180	100,54	1 905	0,13
Staten USA 2028-05-15	627	94,55	6 196	0,41
Staten USA 2028-11-15	100	95,59	1 000	0,07
Staten USA 2029-08-15	165	87,01	1 509	0,10
Staten USA 2030-08-15	430	78,96	3 548	0,23
Staten USA 2031-02-15	700	81,78	5 998	0,40
Staten USA 2039-08-15	235	106,76	2 651	0,18
Staten USA 2043-11-15	590	94,46	5 835	0,39
Staten USA 2047-11-15	178	78,75	1 469	0,10
Staten USA 2050-08-15	409	56,18	2 415	0,16
Övriga instrument, reglerad marknad [K2)]				**5,54**
EUR-Obligationer				**0,07**
Staten Italien 2023-10-01	100	99,75	1 116	0,07
GBP-Obligationer				**0,08**
Staten Frankrike 2023-12-08	100	97,82	1 227	0,08
SEK-Obligationer				**1,70**
Samhallsbyggnadsbolaget i No 2023-05-11	12 000	97,76	11 748	0,78
SBAB Bank 2023-06-05	14 000	98,97	13 926	0,92
SEK-Räntejusteringslån				**3,41**
Hexagon AB 2024-05-31	10 000	98,81	9 907	0,66
Nordea Bank Abp 2031-08-18	6 000	95,28	5 740	0,38
SBAB Bank AB 2030-06-03	8 000	99,59	7 994	0,53
Securitas AB 2024-11-22	6 000	98,67	5 939	0,39
Skandiabanken AB 2024-08-23	8 000	99,90	8 018	0,53
Volvo Treasury AB 2025-02-17	14 000	99,30	13 950	0,92
USD-Obligationer				**0,26**
Staten USA 2024-01-15	399	95,38	3 963	0,26
Derivat				**0,01**
EURO-BOBL [3)]	-6		29	0,00
Euro-BTP [3)]	-5		62	0,00
EURO-BUND [3)]	-6		71	0,00
Euro-OAT [3)]	-3		39	0,00
EURO-SCHATZ [3)]	17		-25	-0,00
Long Gilt Future [3)]	1		1	0,00
Nordea Hypotek Future 6% 2 Year [3)]	6		0	0,00
Short Euro-BTP [3)]	-18		26	0,00
Stadshypotek 5 Year Future [3)]	41		15	0,00
Swedish 10 Year Future [3)]	75		-124	-0,01
Swedish 5 Year Future [3)]	-6		6	0,00
US 10 Year Note Future [3)]	9		-13	-0,00
US 2 Year Note Future [3)]	1		-2	-0,00
US 30 Year Bond Future [3)]	1		-2	-0,00
US 5 Year Note Future [3)]	9		-8	-0,00
US Ultra Bond Future [3)]	-4		21	0,00
Övriga [K7)]				**0,15**
CAD-Obligationer				**0,02**
Staten Kanada 2031-11-05	40	86,96	269	0,02
Derivat				**0,14**
Ränteswap Nordea 2028-11-01	-8 000		1 033	0,07
Ränteswap Nordea 2029-02-04	-8 000		898	0,06
Valutatermin Barclays (IE) JPY/SEK	-6 492		1	0,00
Valutatermin BofA (FR) CAD/SEK	85		-2	-0,00
Valutatermin BofA (FR) NZD/SEK	-58		-8	-0,00
Valutatermin BofA (FR) PLN/SEK	2		0	0,00
Valutatermin BofA (FR) SEK/DKK	-885		29	0,00
Valutatermin BofA (FR) USD/SEK	73		-3	-0,00
Valutatermin Citibank (IE) JPY/SEK	-21 520		-36	-0,00
Valutatermin Citibank (IE) USD/SEK	-99		-2	-0,00
Valutatermin Deutsche Bank (DE) JPY/SEK	-1 113		-7	-0,00
Valutatermin Deutsche Bank (DE) SEK/JPY	-81 960		278	0,02
Valutatermin Deutsche Bank (DE) USD/SEK	592		35	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) JPY/SEK	3 769		12	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) SEK/JPY	-10 795		2	0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) AUD/SEK	-90		-10	-0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) SEK/DKK	628		-21	-0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) SEK/JPY	-4 310		17	0,00
Valutatermin Morgan Stanley (DE) EUR/SEK	39		5	0,00
Valutatermin Nordea (FI) EUR/SEK	-590		-150	-0,01
Valutatermin Nordea (FI) USD/SEK	-50		-3	-0,00
Valutatermin Soc Gen (FR) GBP/SEK	-46		-0	-0,00
Summa ränteportfölj			**445 233**	**29,48**
Summa finansiella instrument			**1 470 804**	**97,38**
Övriga tillgångar och skulder			**39 522**	**2,62**
Fondförmögenhet			**1 510 326**	**100,00**

[1)] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till hundradels procent.

[2)] Köpta standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 54,6 mkr, vilket motsvarar 3,6 procent samt sålda standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 27,6 mkr, vilket motsvarar 1,8 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[3)] Köpta standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 147,1 mkr, vilket motsvarar 9,7 procent samt sålda standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 49,1 mkr, vilket motsvarar 3,3 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[K1)] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 91,20 procent.

[K2)] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 6,03 procent.

[K7)] Övriga finansiella instrument. Andel av fondförmögenheten: 0,15 procent.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022. Räntebärande instrument har grundats på externa priskällor och senast kända kurs.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas i första hand på externa priskällor och i andra hand enligt vedertagen modell.

Fondens värdering av övriga finansiella instrument grundas på externa priskällor.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	% av fondförmögenhet
AstraZeneca PLC	0,68
Atlas Copco AB	1,06
Epiroc AB	0,52
Hexagon AB	1,10
Industrivarden AB	0,09
Lansforsakringar Hypotek AB	2,97
Nordea Bank Abp	0,86
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	0,79
Sandvik AB	1,09
SBAB Bank AB	1,45
Scania CV AB	0,80
Skandinaviska Enskilda Banken AB	2,02
Stadshypotek AB	0,99
Swedbank AB	1,25

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer	
Valuta	
AUD	-633
CAD	649
DKK	384
EUR	-6 106
GBP	-575
JPY	5 666
NZD	-379
PLN	5
SEK	-4 210
USD	5 333

Underliggande exponering vid ränteswappar	**Löptid**	
Valuta		
SEK Mottages variabel ränta och betalas fast ränta	3-10 år	16 000

Underliggande exponering vid futures	
Sålda aktiefutures	-27 593
Köpta aktiefutures	54 636
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-49 052
Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	147 088

Motpart till derivathandel

Swedbank AB
JP Morgan SE
UBS Europe SE
Danske Bank A/S
Nordea Bank Abp
Deutsche Bank AG
Citibank Europe PLC
Societe Generale SA
Morgan Stanley Europe SE
Barclays Bank Ireland PLC
BofA Securities Europe SA
Goldman Sachs Bank Europe SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB
Citigroup Global Markets Europe AG

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-159 686	350 487
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	1 955	9
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-16 664	15 213
Ränteintäkter	7 539	5 466
Utdelningar	25 466	22 991
Valutakursvinster och -förluster netto	3 202	3 166
Övriga intäkter	1	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-138 187**	**397 332**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	15 807	15 941
Räntekostnader	209	253
Övriga kostnader	472	273
Summa kostnader	**16 488**	**16 467**
ÅRETS RESULTAT	**-154 675**	**380 864**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	1 468 768	1 694 495
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	2 418	384
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	423	26
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**1 471 609**	**1 694 905**
Bankmedel och övriga likvida medel	40 390	44 089
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	51	0
Övriga tillgångar	1 064	909
Summa tillgångar	**1 513 114**	**1 739 903**
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	352	345
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	453	202
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**805**	**546**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 305	1 468
Övriga skulder	677	508
Summa skulder	**2 788**	**2 522**
Fondförmögenhet	**1 510 326**	**1 737 381**
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga mottagna säkerheter	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	7 546 0,5	6 780 0,4
Övriga ställda säkerheter	Inga —	Inga —
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	1 737 381	1 428 464
Andelsutgivning	15 664	20 071
Andelsinlösen	-88 045	-92 019
Årets resultat enligt resultaträkning	-154 675	380 864
Fondförmögenhet vid årets slut	**1 510 326**	**1 737 381**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Donationsmedelsfond

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: 5/4 1988
ISIN-kod icke-utd: SE0004330090
ISIN-kod utd: SE0000427833
Utdelning: 5/4 2022, 4/10 2022
SFDR-klassificering: Artikel 8

Blandfond som placerar i aktier och räntebärande värdepapper. Riktvärdet är att fondens tillgångar skall fördelas mellan aktierelaterade och räntebärande placeringar på så sätt att fondens tillgångar i normalläget består av 2/3 aktierelaterade placeringar. Aktiedelen placeras i ett urval av svenska och globala aktier där både en avvägning mellan olika branscher och enskilda aktier spelar in.

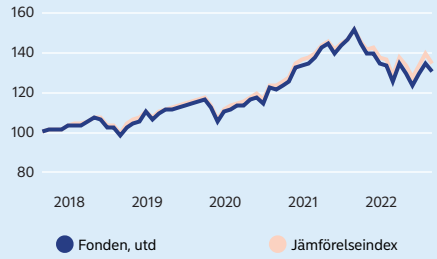
Risknivå

1 2 3 4 **5** 6 7

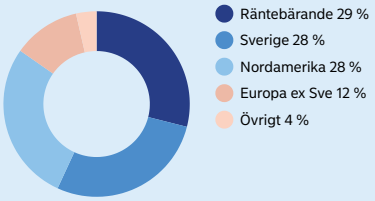
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling

Fonden backade med 14,0 procent under året. Jämförelseindex backade med 11,4 procent.

Historiskt höga inflationstal och ökad osäkerhet i spåren av Rysslands invasion av Ukraina, återkommande nedstängningar av ekonomin i Kina och, inte minst, centralbankernas kraftfulla räntehöjningar präglade 2022. Såväl aktiemarknaden som räntemarknaden föll kraftigt och för räntemarknaden var nedgångarna på många håll större än vad vi har sett på årtionden. Den amerikanska dollarn stärktes väsentligt under året, med stöd av räntehöjningar och sin status som en säker hamn för placerare. Samtidigt försvagades den svenska kronan rejält, vilket dock hade en tydligt positiv effekt på avkastningen för globala aktieportföljer. De höga olje- och energipriserna bidrog till att energisektorn hade en extremt positiv utveckling.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk var vid utgången av året 1,1 procent. Fonden investerar främst i aktivt förvaltade fonder, men kan också avvika från den befintliga tillgångsallokeringen. Under året har fonden haft en något högre andel aktier och en lägre andel obligationer än sitt jämförelseindex. Avvikelsen har på grund av den stora osäkerheten varit begränsad.

Fonden har påverkats negativt av att såväl aktie- som räntemarknaden föll kraftigt under året. Vår globala aktieportfölj stod emot nedgången relativt bra och fick också hjälp av att den svenska kronan försvagades. Fonden tappade relativt sitt jämförelseindex. Det beror främst på en något högre andel aktier än det långsiktiga riktmärket för fonden samt fondens restriktioner, som bland annat innebär att vi undviker fossila bränslen i våra investeringar. Obligationer med kreditrisk i de svenska ränteplaceringarna utvecklades negativt, vilket bidrog till en dämpning av den relativa utvecklingen, medan innehavet i Nordea Swedish Stars bidrog positivt.

Vi inledde året med att minska övervikten av aktier. Sedan dess har vi justerat fördelningen vid några tillfällen, men bibehållit en viss övervikt då värderingen av aktiemarknaden har varit mer attraktiv än räntemarknaden. Corteva adderades till den globala aktieportföljen. Bolaget tillhandahåller produkter och tjänster inom jordbrukssektorn och bedöms ha goda tillväxtmöjligheter. Vi har även investerat i vindkraft via EDP Renovaveis. Vi har sålt innehavet i Amazon som en följd av att bolagets konkurrensbegränsande agerande försämrat bolagets ESG-betyg till en nivå under fondens minimikrav.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

Blandfonder har en exponering både mot aktiemarknaden och mot räntemarknaden. De kan därför svänga både som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma och som en följd av ränteutvecklingen. Några av dessa risker tar ut varandra och risknivån hamnar därför oftast mellan en aktiefond och en räntefond. Fonden har placeringar i utländsk valuta, varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	1 316	1 620	1 302	1 383	1 220	1 954	1 961	2 151	2 015	1 823
Andelsvärde, icke-utd, kr	219,13	254,83	204,84	193,83	165,23	168,98	160,74	150,21	145,22	130,61
Utestående andelar, icke-utd, tusental	579	453	366	425	402	418	363	492	316	300
Andelsvärde, utd, kr	155,84	188,72	155,85	152,12	132,00	139,10	136,24	131,15	131,82	124,55
Utestående andelar, utd, tusental	7 630	7 974	7 897	8 548	8 739	13 542	13 963	15 840	14 939	14 321
Utdelning, kr	6,61	4,70	4,60	2,60	4,20	4,10	3,90	5,30	6,20	5,70
Totalavkastning utd[1], %	-14,0	24,4	5,7	17,3	-2,2	5,1	7,0	3,4	11,2	13,7
Totalavkastning icke-utd[1], %	-14,0	24,4	5,7	17,3	-2,2	5,1	7,0	3,4	11,2	13,7
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-11,4	22,5	6,5	16,9	-1,0	4,7	6,7	4,9	12,2	12,5
Aktiv risk 2 år, %	1,1	1,0	0,8	0,8	0,8	0,6	0,9	0,8	0,8	1,1

Avkastning och risk

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	3,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	5,3
Totalrisk 2 år, %	12,4
Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	12,0
Sharpekvot 2 år	0,2

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	0,75
Förvaltningskostnad, tkr	10 633,9
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	66,46
- löpande sparande 100 kr/månad	4,69
Årlig avgift, %	0,77
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	147,3
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	13,0
- varav aktier	4,8
- varav räntor	21,7
Omsättningshastighet, ggr	0,3

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] Jämförelseindex består av:

2004-05-31 MSCI World ex Swe net 15 %, SIX Return 35 %, OMRX-TBond 20 %, OMRX-TBill 30 %

2018-01-31 MSCI World Low Carbon Target net 25 %, SIX Return 25 %, OMRX-TBond 20 %, OMRX-TBill 30 %

2020-08-31 MSCI World Low Carbon Target net 30 %, OMX Stockholm Benchmark Cap 21 %, SIX 60 Index_Cap 9 %, ICE BofA Euro Corporate (Hedged SEK) 2,5 %, OMRX-Bond 18,8 %, OMRX Mortgage 18,8 %

2020-10-31 MSCI World Low Carbon Target net 33,3 %, OMX Stockholm Benchmark Cap 23,3 %, SIX 60 Index_Cap 10 %, ICE BofA Euro Corporate (Hedged SEK) 5 %, OMRX-Bond 14,2 %, OMRX Mortgage 14,2 %

2022-02-28 MSCI World Low Carbon Target net 33,3 %, OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 33,3 %, ICE BofA Euro Corporate (Hedged SEK) 5 %, OMRX-Bond 14,2 %, OMRX Mortgage 14,2 %

2022-06-30 MSCI World Low Carbon Target net 33,3 %, OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 33,3 %, ICE BofA Euro Corporate (Hedged SEK) 5 %, OMRX-Bond 1-30 years 14,2 %, OMRX Mortgage 14,2 %

[3] I genomsnitt per transaktion.

Genomsnittlig årsavkastning, risktal och avgifter avser den utdelande andelsklassen. Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 15 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Förvaltningsavgifter

Förvaltningsavgiften tas endast ur Nordea Donationsmedelsfond och får högst uppgå till 1,3 procent. De förvaltningsavgifter som utgår vid placeringar i Nordeas fonder återförs till fonden dagligen.

Förvaltningsavgiften i en underliggande fond får högst uppgå till 3 procent.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]			**56,49**
El, vatten och gas			**0,93**
American Water Works	1 064	1 690	0,13
EDP Renovaveis	15 499	3 547	0,27
Hydro One	14 700	4 100	0,31
Red Electrica	16 095	2 910	0,22
Fastigheter			**1,48**
Atrium Ljungberg	3 893	665	0,05
Balder	31 917	1 549	0,12
Castellum	14 555	1 838	0,14
Catena	1 395	542	0,04
Cibus Nordic Real Estate	1 746	250	0,02
City Developments	16 200	1 036	0,08
Diös Fastigheter	6 461	487	0,04
Fabege	14 662	1 301	0,10
Hufvudstaden	5 892	874	0,07
Mitsubishi Estate	6 500	878	0,07
Nyfosa	7 835	632	0,05
Pandox	4 474	521	0,04
Platzer Fastigheter	3 394	279	0,02
Sagax	9 946	2 352	0,18
Samhällsbyggnadsbolaget	60 074	1 044	0,08
Swire Properties	98 600	2 612	0,20
Vonovia	1 827	447	0,03
Wallenstam	22 351	981	0,07
Wihlborgs Fastigheter	15 111	1 186	0,09
Finans			**11,20**
3i	8 707	1 464	0,11
Aflac	1 861	1 395	0,11
AIG	1 943	1 280	0,10
Allianz	833	1 861	0,14
American Express	1 154	1 777	0,14
Assicurazioni Generali	8 729	1 613	0,12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	29 140	1 826	0,14
Banco Santander	38 238	1 192	0,09
Bank of America	11 095	3 829	0,29
Bank of Montreal	1 200	1 132	0,09
Bank of Nova Scotia	2 800	1 428	0,11
BNP Paribas	2 575	1 525	0,12
BOC Hong Kong	19 500	692	0,05
Citigroup	7 510	3 539	0,27
Citizens Financial	8 428	3 457	0,26
Dai-ichi Life	1 300	307	0,02
DBS	1 511	398	0,03
Deutsche Bank	8 957	1 055	0,08
Discover Financial Services	829	845	0,06
DNB Bank	5 319	1 094	0,08
EQT	18 864	4 161	0,32
Erste Group Bank	1 577	524	0,04
Fidelity National Financial	4 806	1 884	0,14
Fifth Third Bancorp	3 906	1 335	0,10
HSBC	18 176	1 175	0,09
Industrivärden	14 681	3 718	0,28
ING Groep	8 611	1 090	0,08
Insurance Australia	33 244	1 116	0,08
Intesa San Paolo	42 873	991	0,08
Investor	123 926	23 527	1,79
JPMorgan Chase	732	1 023	0,08
Julius Baer	2 435	1 477	0,11
Kinnevik	13 297	1 904	0,14
Legal & General	29 930	936	0,07
Lundbergföretagen	2 997	1 331	0,10
Manulife Financial	16 400	3 046	0,23
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	10 739	1 073	0,08
MetLife	5 835	4 400	0,33
Mitsubishi HC Capital	20 900	1 071	0,08
Mitsubishi UFJ Financial	13 000	913	0,07
Mizuho Financial	6 750	989	0,08
Morgan Stanley	1 918	1 699	0,13
MS&AD Insurance	2 100	700	0,05
Nordea Bank	75 321	8 401	0,64
Orix	8 000	1 338	0,10
Power Corp of Canada	10 300	2 523	0,19
S&P Global	1 261	4 401	0,33
SEB	88 473	10 612	0,81
State Street	1 999	1 616	0,12
Sumitomo Mitsui Financial	2 900	1 213	0,09
Svenska Handelsbanken	79 335	8 338	0,63
Swedbank	51 054	9 052	0,69
Synchrony Financial	2 699	924	0,07
T Rowe Price	1 145	1 301	0,10
Tokio Marine	4 200	938	0,07
Toronto-Dominion Bank	5 792	3 905	0,30
Truist Financial	2 180	977	0,07
Hälsovård			**6,78**
Abbott Laboratories	1 320	1 510	0,11
AbbVie	1 468	2 472	0,19
AddLife	6 386	694	0,05
Align Technology	70	154	0,01
Amgen	1 234	3 377	0,26
Arjo	11 900	463	0,04
AstraZeneca	8 119	11 395	0,87
Avantor	1 100	242	0,02
BioArctic	1 683	458	0,03
BioGaia	58	5	0,00
Biogen	509	1 469	0,11
Biotage	3 345	620	0,05
Bristol-Myers Squibb	3 815	2 860	0,22
Camurus	1 743	440	0,03
Coloplast	161	195	0,01
CVS Health	1 704	1 655	0,13
Elekta	20 028	1 258	0,10
Elevance Health	230	1 229	0,09
Eli Lilly	259	987	0,08
Getinge	11 352	2 455	0,19
GSK	3 788	683	0,05
HCA Healthcare	1 370	3 425	0,26
Hologic	1 496	1 166	0,09
Hoya	400	401	0,03
IQVIA	1 365	2 914	0,22
Johnson & Johnson	2 935	5 402	0,41
Laboratory Corp of America	141	346	0,03
Lonza	316	1 612	0,12
M3	1 300	367	0,03
Medtronic	2 515	2 037	0,15
Merck	4 701	5 435	0,41
Novo Nordisk	2 296	3 220	0,24
Olympus	1 100	204	0,02
Ono Pharmaceutical	2 000	487	0,04
Pfizer	5 295	2 827	0,21
Roche	1 010	3 304	0,25
Sanofi	541	540	0,04
Sartorius	181	744	0,06
Sectra	8 408	1 251	0,10
Straumann	208	247	0,02
Swedish Orphan Biovitrum	7 952	1 715	0,13
Thermo Fisher Scientific	567	3 253	0,25
UnitedHealth	1 361	7 518	0,57
Veeva Systems	1 001	1 683	0,13
Vertex Pharmaceuticals	286	861	0,07
Vitrolife	3 965	738	0,06
Waters	304	1 085	0,08
Zoetis	1 211	1 849	0,14
Industri			**12,39**
3M	1 336	1 669	0,13
ABB	19 627	6 206	0,47
Addtech	42	6	0,00
AFRY	5 213	891	0,07
Alfa Laval	15 643	4 710	0,36
Assa Abloy	50 718	11 346	0,86
Atlas Copco	215 219	25 570	1,94
Beijer Ref	13 756	2 024	0,15
Brambles	10 303	879	0,07
Bravida	11 473	1 278	0,10
Bunzl	6 478	2 240	0,17
CH Robinson Worldwide	1 153	1 100	0,08
Cintas	431	2 028	0,15
Daifuku	1 500	732	0,06
Deere	391	1 747	0,13
DSV	671	1 100	0,08
Eiffage	804	822	0,06
Epiroc	52 726	9 593	0,73
Experian	2 261	797	0,06
Fortune Brands Innovations	2 083	1 240	0,09
Geberit	240	1 177	0,09
Hexatronic	9 666	1 368	0,10
Husqvarna	22 735	1 662	0,13
Indutrade	13 779	2 909	0,22
Kintetsu	2 200	757	0,06
Knight-Swift Transportation	3 170	1 731	0,13
Masco	5 601	2 724	0,21
NIBE Industrier	99 194	9 632	0,73
Otis Worldwide	2 450	1 999	0,15
OX2	4 936	434	0,03
Persol	5 400	1 206	0,09
Randstad	873	553	0,04
Sandvik	56 928	10 725	0,82
Schneider Electric	2 151	3 127	0,24
Secom	1 200	715	0,05
Securitas	24 595	2 139	0,16
Siemens	1 214	1 750	0,13
Skanska	17 794	2 936	0,22
SKF	18 873	3 004	0,23
SMC	400	1 756	0,13
Snap-on	1 288	3 066	0,23
Sweco	10 595	1 058	0,08
TransUnion	384	227	0,02
Trelleborg	12 054	2 903	0,22
United Parcel Service	863	1 563	0,12
United Rentals	1 328	4 918	0,37
Verisk Analytics	1 667	3 064	0,23
Volvo	89 979	17 004	1,29
Wolters Kluwer	905	984	0,07
IT			**9,26**
Addnode	5 647	556	0,04
Adobe	825	2 893	0,22
Advanced Micro Devices	3 316	2 238	0,17

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Akamai Technologies	170	149	0,01
Amadeus IT	1 171	632	0,05
Apple	15 295	20 706	1,57
Applied Materials	783	794	0,06
Broadcom	252	1 468	0,11
Capgemini	406	704	0,05
Check Point Software Technologies	1 233	1 621	0,12
Cint	9 531	399	0,03
Cisco	3 359	1 667	0,13
Computershare	8 886	1 645	0,13
Constellation Software	200	3 251	0,25
Crowdstrike	1 118	1 227	0,09
Datadog	279	214	0,02
DISCO	100	298	0,02
DocuSign	321	185	0,01
Dropbox	3 275	764	0,06
Enphase Energy	622	1 717	0,13
Ericsson	151 476	9 225	0,70
Fortinet	2 007	1 022	0,08
Fortnox	27 073	1 280	0,10
Hexagon	111 164	12 117	0,92
Ibiden	1 300	491	0,04
Intel	5 542	1 526	0,12
Keyence	100	406	0,03
Keysight Technologies	1 032	1 840	0,14
Lagercrantz	10 972	1 133	0,09
Mastercard	671	2 431	0,18
Micron Technology	1 572	819	0,06
Microsoft	6 958	17 387	1,32
Motorola Solutions	865	2 323	0,18
Murata Manufacturing	2 100	1 093	0,08
Mycronic	3 783	741	0,06
Nice	667	1 339	0,10
NVidia	3 406	5 186	0,39
ON Semiconductor	1 330	864	0,07
Palo Alto Networks	807	1 173	0,09
Renesas Electronics	8 800	822	0,06
Salesforce	901	1 245	0,09
ServiceNow	311	1 258	0,10
Sinch	35 935	1 374	0,10
Snowflake	859	1 285	0,10
STMicroelectronics	5 518	2 025	0,15
Sumco	1 800	250	0,02
Temenos	418	239	0,02
Tokyo Electron	700	2 149	0,16
Visa	1 486	3 217	0,24
Vitec Software	1 447	605	0,05
Workday	869	1 515	0,12
Zoom Video Communications	385	272	0,02
Kommunikationstjänster			**3,30**
Alphabet	12 254	11 319	0,86
BCE	1 900	869	0,07
Comcast	6 986	2 545	0,19
Hemnet	3 408	428	0,03
KDDI	3 400	1 069	0,08
Live Nation Entertainment	1 539	1 118	0,08
Meta Platforms	2 252	2 824	0,21
MTG	4 810	429	0,03
Nintendo	2 900	1 267	0,10
NTT	2 300	683	0,05
Pinterest	2 540	643	0,05
SoftBank	2 200	981	0,07
Stillfront	24 339	426	0,03
Tele2	30 451	2 591	0,20
Telia Company	135 097	3 602	0,27
Telstra	142 581	4 020	0,31
Trade Desk	3 098	1 447	0,11
Verizon Communications	6 314	2 592	0,20
Viaplay	3 931	779	0,06
Vodafone	83 961	886	0,07
Walt Disney	1 559	1 411	0,11
WPP	11 875	1 221	0,09
Z Holdings	7 900	207	0,02
Konsument dagligvaror			**3,82**
AAK	9 603	1 708	0,13
Axfood	5 928	1 695	0,13
Carrefour	7 221	1 256	0,10
Coca-Cola	7 017	4 651	0,35
Coca-Cola HBC	5 625	1 391	0,11
Darling Ingredients	434	283	0,02
Essity	31 735	8 673	0,66
General Mills	4 799	4 193	0,32
Haleon	4 176	171	0,01
Hershey	1 264	3 050	0,23
Kellogg	1 262	937	0,07
Koninklijke Ahold Delhaize	4 075	1 216	0,09
L'Oreal	347	1 287	0,10
Loblaw Cos	4 100	3 775	0,29
Mowi	4 726	836	0,06
Nestle	2 477	2 989	0,23
Orkla	22 815	1 712	0,13
PepsiCo	2 097	3 947	0,30
Procter & Gamble	2 264	3 575	0,27
Unilever	5 576	2 918	0,22
Konsument sällanköp			**4,39**
Adidas	169	240	0,02
Airbnb	226	201	0,02
Aptiv	998	968	0,07
Autoliv SDB	1 807	1 439	0,11
AutoZone	125	3 212	0,24
BHG	1 341	25	0,00
Bilia	3 516	402	0,03
BMW	398	369	0,03
Booking	100	2 100	0,16
Boozt	3 013	362	0,03
Cie Financiere Richemont	989	1 335	0,10
Compass	2 970	714	0,05
Dollarama	1 800	1 096	0,08
Dometic	18 082	1 217	0,09
Electrolux	11 508	1 620	0,12
Gildan Activewear	1 900	542	0,04
H&M	35 716	4 009	0,30
Hilton Worldwide	3 282	4 321	0,33
Home Depot	2 220	7 306	0,56
Industria de Diseno Textil	1 113	308	0,02
JM	2 192	377	0,03
Kering	205	1 084	0,08
Lennar	3 265	3 079	0,23
Lowe's Cos	152	316	0,02
McDonald's	661	1 815	0,14
MercadoLibre	187	1 649	0,13
Mercedes-Benz	3 480	2 376	0,18
MIPS	1 486	639	0,05
Moncler	1 685	928	0,07
New Wave	2 082	430	0,03
PulteGroup	2 686	1 274	0,10
Shimano	100	165	0,01
Sony	2 100	1 664	0,13
Starbucks	1 564	1 617	0,12
Target	954	1 481	0,11
Thule	6 005	1 307	0,10
Toyota Motor	12 900	1 846	0,14
Vail Resorts	1 043	2 590	0,20
Volvo Car	27 594	1 307	0,10
Råvaror			**2,94**
Billerud	11 768	1 496	0,11
Boliden	21 570	8 439	0,64
Corteva	6 937	4 249	0,32
Ecolab	367	557	0,04
Gränges	5 340	456	0,03
Hexpol	13 292	1 477	0,11
Holmen	4 552	1 884	0,14
Linde	1 222	4 153	0,32
Lundin Mining	40 300	2 575	0,20
Newmont	1 494	735	0,06
Nutrien	2 400	1 824	0,14
Pilbara Minerals	57 132	1 514	0,12
SCA	30 429	4 015	0,31
Sealed Air	2 616	1 360	0,10
Shin-Etsu Chemical	800	1 025	0,08
SSAB	33 475	1 814	0,14
Steel Dynamics	1 064	1 083	0,08
Övrigt			**0,01**
Neobo Fastigheter	6 007	117	0,01
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]			**0,61**
Fastigheter			**0,63**
American Tower	776	1 713	0,13
Boston Properties	1 258	886	0,07
British Land	6 926	343	0,03
Crown Castle	795	1 124	0,09
Digital Realty Trust	624	652	0,05
SBA Communications	432	1 262	0,10
Simon Property	660	808	0,06
Stockland	58 462	1 500	0,11
Derivat			**-0,02**
EURO STOXX, indexterminer [2]	-50	38	0,00
FTSE 100, indexterminer [2]	-10	5	0,00
NIKKEI 225, indexterminer [2]	-500	-1	-0,00
OMXS30, indexterminer [2]	3 800	-134	-0,01
S&P500 EMINI, indexterminer [2]	1 150	-129	-0,01
Övriga [K7]			**10,23**
Hälsovård			**0,00**
NMC Health	614	0	0,00
Fonder			**10,23**
Nordea Swedish Stars icke-utd	39 201	134 614	10,23
Summa aktieportfölj		**885 959**	**67,33**

Ränteportfölj

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknadskurs	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]				**21,74**
SEK-Obligationer				**20,52**
Castellum 2025-11-27	14 000	85,32	11 965	0,91
Deutsche Bahn Finance 2026-02-12	12 000	89,34	10 771	0,82
DNB Bank ASA MULTI 2025-03-24	20 000	96,72	19 556	1,49
Getinge 2025-05-19	10 000	95,59	9 766	0,74
Industrivarden 2025-02-20	12 000	92,77	11 210	0,85
International Bank for Recon 2025-09-05	5 000	92,91	4 655	0,35
International Bank for Recon 2026-03-16	10 000	90,50	9 069	0,69
Kommuninvest I Sverige 2026-11-12	1 000	91,12	913	0,07
Lansforsakringar Bank 2025-09-25	12 000	90,53	10 881	0,83
Nacka Kommun Sweden 2027-05-02	14 000	94,29	13 406	1,02
Nordea Hypotek 2027-11-25	4 000	98,22	3 942	0,30
Nordic Investment Bank 2026-10-20	10 000	89,13	8 920	0,68
Sandvik 2025-02-18	20 000	93,71	18 957	1,44
SBAB Bank AB MULTI 2024-10-23	25 000	97,16	24 325	1,85
Skandinaviska Enskilda Banke 2026-09-01	16 000	97,31	15 784	1,20
Sparbanken Skane 2026-08-29	14 000	96,88	13 729	1,04
Stadshypotek 2027-12-01	2 000	94,87	1 901	0,14
Stadshypotek 2028-09-01	34 000	91,52	31 342	2,38
Sveaskog 2024-10-16	8 000	94,45	7 575	0,58
Svensk Exportkredit 2025-06-26	5 000	91,78	4 595	0,35
Sveriges Sakerstallda Obliga 2030-06-12	14 000	82,11	11 572	0,88
Sweden Government Bond 2025-05-12	100	99,31	101	0,01
Sweden Government Bond 2026-11-12	100	94,04	94	0,01
Sweden Government Bond 2029-11-12	1 000	89,36	895	0,07
Sweden Government Bond 2031-05-12	4 140	82,96	3 438	0,26
Sweden Government Bond 2032-06-01	5 050	99,16	5 073	0,39
Sweden Government Bond 2039-03-30	4 590	116,56	5 471	0,42
Sweden Government Bond 2045-11-24	1 520	69,55	1 058	0,08
Willhem 2025-09-30	10 000	89,95	9 010	0,68
SEK-Obligationer Reala				**1,22**
Sweden Inflation Linked Bond 2026-06-01	12 000	101,16	14 868	1,13
Sweden Inflation Linked Bond 2027-12-01	1 000	100,52	1 214	0,09
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]				**3,61**
SEK-Obligationer				**2,55**
Husqvarna 2023-02-14	12 000	99,77	12 118	0,92
Scania CV 2023-11-11	10 000	96,80	9 688	0,74
Volvo Treasury 2023-09-28	12 000	97,72	11 746	0,89
SEK-Räntejusteringslån				**1,05**
Nordea Bank Abp 2026-08-25	12 000	99,13	11 937	0,91
Nordea Bank Abp 2031-08-18	2 000	95,28	1 913	0,15
Derivat				**0,01**
Stadshypotek 5 Year Future [3]	89		33	0,00
Swedish 2 Year Future [3]	-10		4	0,00
Swedish 5 Year Future [3]	-53		54	0,00
Övriga [K7]				**5,16**
SEK-Räntejusteringslån				**0,15**
Kraftringen Energi AB 2027-06-15	2 000	99,96	2 003	0,15
Fonder				**5,01**
Institutionella Företagsobligationsfonden icke-utd	536		65 905	5,01
Summa ränteportfölj			**401 458**	**30,51**
Summa finansiella instrument			**1 287 418**	**97,84**
Övriga tillgångar och skulder			**28 408**	**2,16**
Fondförmögenhet			**1 315 825**	**100,00**

[1] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till hundradels procent.

[2] Köpta standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 62,1 mkr, vilket motsvarar 4,7 procent samt sålda standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 12,1 mkr, vilket motsvarar 0,9 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[3] Köpta standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 78,1 mkr, vilket motsvarar 5,9 procent samt sålda standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 58,9 mkr, vilket motsvarar 4,5 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[K1] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 78,23 procent.

[K2] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 4,22 procent.

[K7] Övriga finansiella instrument. Andel av fondförmögenheten: 15,39 procent.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022. Räntebärande instrument har grundats på externa priskällor och senast kända kurs.

Fondens innehav i underliggande fonder värderas till respektive fonds senast kända kurs.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas i första hand på externa priskällor och i andra hand enligt vedertagen modell.

Fondens värdering av övriga finansiella instrument grundas på externa priskällor.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	% av fondförmögenhet
Alphabet Inc	0,86
Atlas Copco AB	1,94
Castellum AB	1,05
DNB Bank ASA	1,57
Epiroc AB	0,73
Getinge AB	0,93
Husqvarna AB	1,05
Industrivarden AB	1,13
Investor AB	1,79
Nordea Bank Abp	1,69
Sandvik AB	2,26
Skandinaviska Enskilda Banken AB	2,01
Stadshypotek AB	2,53
Unilever PLC	0,22
Volvo AB	1,29

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures	
Sålda aktiefutures	-12 113
Köpta aktiefutures	62 070
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-58 910
Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	78 116

Motpart till derivathandel

Swedbank AB
JP Morgan SE
Nordea Bank Abp
Morgan Stanley Europe SE
Svenska Handelsbanken AB
Goldman Sachs Bank Europe SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB
Citigroup Global Markets Europe AG

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Förvaltningsråd

Tomas Andersson, ordförande	Helsingborgs Pastorat
Jan-Olov Andersson	IGNIS Försäkringar
Elena Delenklint	Svenska kyrkans arbetsgivareorganisation
Ewert Frisk	Försvarsutbildarna
Lennart Nilsson	Crafoordska Stiftelsen
Johan Sundbring	Studieförbundet Bilda
Olle Qvist	Hörselskadades Riksförbund
Annelie Westmalm	Sveriges kyrkokamerala förening
Klas Enlund	Nordea
Jörgen Hasselgren	Nordea
Karin Lindmark	Nordea
Jerk Matero	Nordea
Maria Rengefors	Nordea
Per Walter	Nordea

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-184 974	249 631
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-17 192	16 480
Värdeförändring på fondandelar	-37 982	40 422
Ränteintäkter	5 028	3 530
Utdelningar	19 425	19 219
Valutakursvinster och -förluster netto	723	1 619
Övriga intäkter	8	3
Summa intäkter och värdeförändring	**-214 963**	**330 905**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	10 634	10 982
Räntekostnader	71	221
Övriga kostnader	333	380
Summa kostnader	**11 038**	**11 584**
ÅRETS RESULTAT	**-226 001**	**319 321**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	1 087 029	1 341 748
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	156	7
Fondandelar	200 519	227 527
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**1 287 704**	**1 569 282**
Bankmedel och övriga likvida medel	28 595	51 742
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	230	217
Övriga tillgångar	1 491	1 375
Summa tillgångar	**1 318 020**	**1 622 617**
Skulder		
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	286	176
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**286**	**176**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	867	1 027
Övriga skulder	1 042	965
Summa skulder	**2 195**	**2 168**
Fondförmögenhet	**1 315 825**	**1 620 449**

Poster inom linjen				
Utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Övriga mottagna säkerheter	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	5 904	0,5	7 496	0,5
Övriga ställda säkerheter	Inga	—	Inga	—

Förändring av fondförmögenhet	
Fondförmögenhet vid årets början	1 620 449	1 301 595
Andelsutgivning	80 115	157 928
Andelsinlösen	-106 446	-121 465
Årets resultat enligt resultaträkning	-226 001	319 321
Lämnad utdelning	-52 292	-36 930
Fondförmögenhet vid årets slut	**1 315 825**	**1 620 449**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Generationsfond 50-tal

Fondens utveckling

Fondens andelsklass A backade med 9,4 procent under året och andelsklass B backade med 9,9 procent. Jämförelseindex backade med 6,2 procent.

Året präglades av historiskt höga inflationstal, en ökad osäkerhet i spåren av Rysslands invasion av Ukraina, återkommande nedstängningar av ekonomin i Kina samt, inte minst, centralbankernas kraftfulla räntehöjningar. På aktiemarknaderna föll kurserna rejält. Även obligationer noterade tydlig negativ avkastning på grund av den kraftiga ränteuppgången. De höga olje- och energipriserna bidrog till att energisektorn hade en extremt positiv utveckling i en miljö med svag börsutveckling globalt sett.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk, det vill säga hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex, var vid utgången av året 1,6 procent. Fonden tillämpar flera olika aktivt förvaltade strategier. Dessa har haft en aktiv risk inom respektive målintervall, men en viss diversifierande effekt mellan strategierna har förekommit och har sänkt den totala risken i fonden något.

Fondens avkastning var negativ, både aktier och räntor förlorade i värde under året. De globala aktierna utvecklades något sämre än index. Den starka utvecklingen för energisektorn hade en negativ inverkan, eftersom fondens restriktioner innebär att vi undviker investeringar i fossila bränslen.

Investeringarna i hälsovårdssektorn, exempelvis de amerikanska bolagen Merck och McKesson, gynnade fondens utveckling. I ränteportföljen bidrog övervikten i kreditobligationer, tillsammans med en strategisk exponering mot fallande ränteskillnad mellan bostads- och statsobligationer, till en klart sämre avkastning än jämförelseindex. Den mindre övervikten i aktier under året bidrog negativt. Aktieövervikten minskades vid årets inledning. En viss övervikt har bibehållits, då värderingen av aktiemarknaden har varit mer attraktiv än räntemarknaden.

Under året minskade vi den globala aktieportföljens andel i räntekänsliga aktier som PulteGroup och Fortune Brands. De är verksamma på den amerikanska fastighetsmarknaden, som påverkas negativt av den amerikanska centralbankens räntehöjningar. Istället köpte vi aktier i kanadensiska Nutrien, som tillverkar pottaska som används i bland annat gödselmedel. Bolaget förväntats dra fördel av restriktionerna mot ryska tillverkare av pottaska.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

Blandfonder har en exponering både mot aktiemarknaden och mot räntemarknaden. De kan därför svänga både som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma och som en följd av ränteutvecklingen. Några av dessa risker tar ut varandra och risknivån hamnar därför oftast mellan en aktiefond och en räntefond. Fonden har placeringar i utländsk valuta, varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: A 11/9 2000 • B 1/3 2021
ISIN-kod: A SE0000653420 • B SE0015556667
SFDR-klassificering: Artikel 8

Generationsfond. Placerar både på aktiemarknaden och i räntebärande värdepapper. Innehöll initialt mest aktier för att därefter trappa ned aktieandelen i takt med att pensionsdagen närmade sig. I denna fond påbörjades nedtrappningen 2012 då den tänkta pensionsdagen var 1 januari 2020.

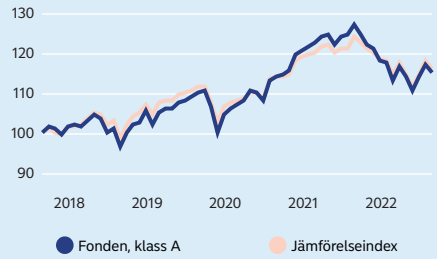
Risknivå

1 2 3 **4** 5 6 7

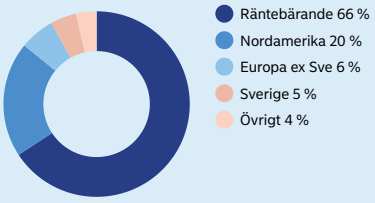
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	14 519	17 023	15 431	14 958	12 829	12 670	11 523	10 123	8 682	6 314
A										
Andelsvärde, kr	129,51	143,01	128,56	123,87	108,42	112,69	104,91	97,43	93,55	80,89
Utestående andelar, tusental	107 514	113 432	120 476	120 748	118 329	112 429	109 835	103 891	92 803	78 056
Totalavkastning[1], %	-9,4	11,2	3,8	14,3	-3,8	7,4	7,7	4,2	15,6	19,5
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-6,2	8,6	2,2	13,4	-1,6	7,3	9,5	4,4	15,3	17,7
Aktiv risk 2 år, %	1,6	1,5	1,4	1,4	1,3	1,5	1,6	1,4	1,6	2,1
B										
Andelsvärde, kr	97,99	108,74	-	-	-	-	-	-	-	-
Utestående andelar, tusental	6 066	7 364	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning[1], %	-9,9	8,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-6,2	7,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Avkastning och risk

Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	6,3
A	
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	0,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	2,8
Totalrisk 2 år, %	7,1
Sharpekvot 2 år	-0,0
B	
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-
Totalrisk 2 år, %	-
Sharpekvot 2 år	

Kostnader

A	
Förvaltningsavgift, %	0,50
Förvaltningskostnad, tkr	72 696,3
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	46,28
- löpande sparande 100 kr/månad	3,15
Årlig avgift, %	0,50
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	1 828,3
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0
B	
Förvaltningsavgift, %	1,00
Förvaltningskostnad, tkr	6 408,5
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	92,33
- löpande sparande 100 kr/månad	6,30
Årlig avgift, %	1,00
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	1 828,3
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	12,9
- varav aktier	0,8
- varav räntor	16,3
Omsättningshastighet, ggr	0,4

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] Jämförelseindex består av:

2012-12-31 MSCI Emerging Markets net 5,6 %, MSCI World ex Swe net 34,4 %, MSCI World Local net 14 %, SIX Return 20 %, OMRX-Bond 20 %, OMRX-TBill 6 %

2013-12-31 MSCI Emerging Markets net 4,5 %, MSCI World ex Swe net 29,3 %, MSCI World Local net 15,8 %, SIX Return 18,8 %, OMRX-Bond 25 %, OMRX-TBill 6,7 %

2014-12-31 MSCI Emerging Markets net 3,5 %, MSCI World ex Swe net 24,5 %, MSCI World Local net 17,2 %, SIX Return 17,5 %, OMRX-Bond 30 %, OMRX-TBill 7,3 %

2015-06-30 MSCI Emerging Markets net 3,5 %, MSCI World ex Swe net 24,5 %, MSCI World Hi Div Local net 24,5 %, SIX Return 17,5 %, OMRX-Bond 30 %

2015-12-31 MSCI Emerging Markets net 2,6 %, MSCI World ex Swe net 20,2 %, MSCI World Hi Div Local net 26 %, SIX Return 16,3 %, OMRX-Bond 35 %

2016-10-31 MSCI Emerging Markets net 2,9 %, MSCI World ex Swe net 22,8 %, MSCI World Hi Div Local net 26,3 %, SIX Return 13 %, OMRX-Bond 35 %

2016-11-30 MSCI Emerging Markets net 3,3 %, MSCI World ex Swe net 25,4 %, MSCI World Hi Div Local net 26,7 %, SIX Return 9,8 %, OMRX-Bond 35 %

2016-12-31 MSCI Emerging Markets net 2,4 %, MSCI World ex Swe net 21 %, MSCI World Hi Div Local net 27,6 %, SIX Return 9 %, OMRX-Bond 40 %

2017-12-31 MSCI Emerging Markets net 1,7 %, MSCI World ex Swe net 17,1 %, MSCI World Hi Div Local net 28,1 %, SIX Return 8,3 %, OMRX-Bond 45 %

2018-12-17 MSCI Emerging Markets net 1,7 %, MSCI World ex Swe net 17,1 %, MSCI World Hi Div Local net 28,1 %, OMX Stockholm Benchmark Cap 8,3 %, OMRX Mortgage 1 - 3 Years 6,8 %, OMRX Mortgage 3-5 24,8 %, OMRX Municipal 13,5 %

2018-12-31 MSCI Emerging Markets net 1 %, MSCI World ex Swe net 13,5 %, MSCI World Hi Div Local net 28 %, OMX Stockholm Benchmark Cap 7,5 %, OMRX Mortgage 1 - 3 Years 7,5 %, OMRX Mortgage 3-5 27,5 %, OMRX Municipal 15 %

2019-12-31 MSCI Emerging Markets net 0,5 %, MSCI World ex Swe net 10,4 %, MSCI World Hi Div Local net 27,5 %, OMX Stockholm Benchmark Cap 6,8 %, OMRX Mortgage 1 - 3 Years 8,3 %, OMRX Mortgage 3-5 30,3 %, OMRX Municipal 16,5 %

2020-12-31 MSCI World ex Swe net 7,6 %, MSCI World Hi Div Local net 26,4 %, OMX Stockholm Benchmark Cap 6 %, OMRX Mortgage 1 - 3 Years 9 %, OMRX Mortgage 3-5 33 %, OMRX Municipal 18 %

2021-12-31 MSCI World ex Swe net 5,3 %, MSCI World Hi Div Local net 24,5 %, OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 5,3 %, OMRX Mortgage 1 - 3 Years 9,8 %, OMRX Mortgage 3-5 35,8 %, OMRX Municipal 19,5 %

[3] I genomsnitt per transaktion.

Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 20 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Förvaltningsavgifter

Förvaltningsavgiften tas endast ur Nordea Generationsfond 50-tal och får högst uppgå till 2 procent. De förvaltningsavgifter som utgår vid placeringar i Nordeas fonder återförs till fonden dagligen.

Förvaltningsavgiften i en underliggande fond får högst uppgå till 3 procent.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]			**30,37**
El, vatten och gas			**0,72**
AES	164 332	49 245	0,34
E.ON	9 675	1 004	0,01
Enel	658 558	36 836	0,25
Hydro One	17 600	4 909	0,03
Meridian Energy	63 531	2 194	0,02
NextEra Energy	6 115	5 327	0,04
Northland Power	1 800	514	0,00
Red Electrica	7 526	1 361	0,01
Verbund	1 830	1 601	0,01
Ørsted	1 139	1 075	0,01
Fastigheter			**0,55**
Atrium Ljungberg	8 429	1 441	0,01
Balder	69 279	3 361	0,02
Castellum	32 724	4 131	0,03
Catena	3 159	1 228	0,01
Cibus Nordic Real Estate	3 523	505	0,00
Daiwa House Industry	88 600	21 263	0,15
Diös Fastigheter	13 988	1 055	0,01
Fabege	33 219	2 947	0,02
Hufvudstaden	12 657	1 877	0,01
Mitsubishi Estate	4 000	540	0,00
Nyfosa	17 305	1 395	0,01
Pandox	9 686	1 127	0,01
Platzer Fastigheter	7 348	605	0,00
Sagax	22 314	5 277	0,04
Samhällsbyggnadsbolaget	129 317	2 248	0,02
Sun Hung Kai Properties	174 000	24 808	0,17
Swire Properties	60 400	1 600	0,01
Wallenstam	48 392	2 124	0,01
Wihlborgs Fastigheter	32 717	2 568	0,02
Finans			**4,84**
3i	8 673	1 458	0,01
Allianz	14 859	33 196	0,23
Ally Financial	78 534	20 007	0,14
American Express	1 556	2 395	0,02
Assicurazioni Generali	9 979	1 844	0,01
AXA	112 343	32 550	0,22
Banco Santander	39 204	1 222	0,01
Bank of Montreal	1 300	1 226	0,01
BNP Paribas	36 782	21 781	0,15
BOC Hong Kong	619 500	21 999	0,15
Canadian Imperial Bank of Commerce	85 900	36 179	0,25
Cboe Global Markets	794	1 038	0,01
Citigroup	75 481	35 572	0,25
Citizens Financial	7 856	3 223	0,02
Discover Financial Services	1 851	1 887	0,01
DNB Bank	14 591	3 001	0,02
EQT	41 312	9 113	0,06
Erste Group Bank	204	68	0,00
FactSet Research Systems	364	1 522	0,01
Fidelity National Financial	7 588	2 974	0,02
FinecoBank Banca Fineco	1 674	289	0,00
Great-West Lifeco	7 300	1 757	0,01
Hartford Financial	55 734	44 036	0,30
HSBC	16 446	1 063	0,01
Industrivärden	31 823	8 059	0,06
ING Groep	150 143	19 014	0,13
Investor	273 998	52 014	0,36
JPMorgan Chase	40 892	57 137	0,39
Julius Baer	363	220	0,00
KBC	2 288	1 529	0,01
KeyCorp	2 886	524	0,00
Kinnevik	29 356	4 204	0,03
Lundbergföretagen	6 711	2 980	0,02
Manulife Financial	23 100	4 290	0,03
MetLife	6 115	4 611	0,03
Mitsubishi UFJ Financial	9 211	647	0,00
Mizuho Financial	1 082	159	0,00
Morgan Stanley	55 980	49 591	0,34
Nordea Bank	166 163	18 533	0,13
Orix	181 940	30 438	0,21
Oversea-Chinese Banking	20 504	1 940	0,01
Phoenix	18 909	1 442	0,01
QBE Insurance	5 071	481	0,00
S&P Global	517	1 804	0,01
SEB	194 787	23 365	0,16
State Street	54 018	43 660	0,30
Sumitomo Mitsui Financial	7 079	2 961	0,02
Sun Life Financial	95 400	46 108	0,32
Svenska Handelsbanken	176 310	18 530	0,13
Swedbank	113 423	20 110	0,14
Synchrony Financial	4 413	1 511	0,01
T Rowe Price	602	684	0,00
Tokio Marine	5 000	1 116	0,01
Toronto-Dominion Bank	3 292	2 219	0,02
Truist Financial	2 320	1 040	0,01
UBS	3 676	712	0,00
UniCredit	12 206	1 801	0,01
Hälsovård			**6,00**
AbbVie	59 696	100 522	0,69
AddLife	14 163	1 538	0,01
Align Technology	140	308	0,00
Amgen	25 951	71 017	0,49
Arjo	25 764	1 003	0,01
AstraZeneca	18 795	26 381	0,18
Baxter	42 566	22 606	0,16
BioArctic	3 643	991	0,01
BioGaia	968	81	0,00
Biogen	886	2 556	0,02
BioMerieux	273	297	0,00
Biotage	7 620	1 414	0,01
Bristol-Myers Squibb	88 114	66 058	0,45
Camurus	3 773	953	0,01
Coloplast	189	229	0,00
CVS Health	2 046	1 987	0,01
Denstply Sirona	882	293	0,00
Elekta	43 363	2 723	0,02
Eli Lilly	79	301	0,00
EssilorLuxottica	1 048	1 972	0,01
Getinge	24 940	5 395	0,04
GSK	8 871	1 598	0,01
HCA Healthcare	1 340	3 350	0,02
Hologic	2 627	2 048	0,01
Hoya	900	903	0,01
IQVIA	1 890	4 035	0,03
Johnson & Johnson	48 910	90 024	0,62
Lonza	735	3 751	0,03
McKesson	21 783	85 140	0,59
Medtronic	3 408	2 760	0,02
Merck	81 536	94 259	0,65
Mettler-Toledo International	167	2 515	0,02
Novo Nordisk	1 294	1 815	0,01
Olympus	1 900	353	0,00
Ono Pharmaceutical	471	115	0,00
Quest Diagnostics	36 674	59 780	0,41
Roche	18 170	59 445	0,41
Sanofi	49 806	49 758	0,34
Sartorius	258	1 060	0,01
Sectra	18 203	2 709	0,02
Sonova	180	445	0,00
Swedish Orphan Biovitrum	17 898	3 861	0,03
Terumo	1 600	473	0,00
Thermo Fisher Scientific	306	1 756	0,01
UnitedHealth	15 371	84 913	0,58
Vertex Pharmaceuticals	297	894	0,01
Vitrolife	8 690	1 618	0,01
Waters	48	171	0,00
Zoetis	1 814	2 770	0,02
Industri			**3,96**
3M	20 846	26 047	0,18
A.P. Møller - Mærsk	6	140	0,00
ABB	43 670	13 808	0,10
Addtech	774	115	0,00
AFRY	11 287	1 929	0,01
AGC	63 700	22 108	0,15
Alfa Laval	34 559	10 406	0,07
Assa Abloy	111 981	25 050	0,17
Atlas Copco	476 142	56 575	0,39
Beijer Ref	29 529	4 344	0,03
Bouygues	3 084	962	0,01
Brambles	382 845	32 651	0,22
Bravida	24 840	2 767	0,02
Bunzl	2 067	715	0,00
Caterpillar	380	949	0,01
Cintas	297	1 398	0,01
CNH Industrial	8 457	1 407	0,01
Dai Nippon Printing	2 980	624	0,00
Deere	466	2 082	0,01
DSV	616	1 010	0,01
Eiffage	31 744	32 448	0,22
Emerson Electric	1 465	1 466	0,01
Epiroc	116 094	21 125	0,15
Fanuc	300	470	0,00
FedEx	15 116	27 279	0,19
Fortune Brands Innovations	2 124	1 264	0,01
Hexatronic	20 928	2 962	0,02
Husqvarna	49 609	3 627	0,02
Indutrade	30 729	6 487	0,04
Knight-Swift Transportation	3 498	1 910	0,01
Latour	499	98	0,00
ManpowerGroup	36 846	31 946	0,22
Masco	3 788	1 842	0,01
NGK Insulators	1 500	199	0,00
NIBE Industrier	204 085	19 817	0,14
Norfolk Southern	16 170	41 518	0,29
Owens Corning	1 339	1 190	0,01
OX2	10 686	940	0,01
Pentair	541	254	0,00
Persol	6 500	1 452	0,01
Sandvik	125 692	23 680	0,16
Schneider Electric	3 337	4 851	0,03
Secom	500	298	0,00
Securitas	53 572	4 659	0,03
Siemens	2 078	2 996	0,02

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Skanska	39 806	6 568	0,05
SKF	40 992	6 524	0,04
Snap-on	2 093	4 983	0,03
Sweco	23 959	2 392	0,02
Teleperformance	106	263	0,00
Toppan	6 900	1 065	0,01
Trane Technologies	1 397	2 447	0,02
Trelleborg	26 961	6 492	0,04
United Parcel Service	622	1 127	0,01
United Rentals	1 428	5 288	0,04
Verisk Analytics	989	1 818	0,01
Volvo	350 842	66 225	0,46
Waste Management	17 301	28 280	0,19
Wolters Kluwer	1 863	2 025	0,01
Yamato	1 000	165	0,00
IT			**4,27**
Addnode	13 434	1 322	0,01
Adobe	944	3 310	0,02
Advanced Micro Devices	2 903	1 959	0,01
Advantest	800	536	0,00
Akamai Technologies	1 273	1 118	0,01
Amadeus IT	1 751	945	0,01
Apple	16 711	22 623	0,16
Applied Materials	822	834	0,01
ASML	95	532	0,00
Broadcom	202	1 177	0,01
Capgemini	18 951	32 865	0,23
Check Point Software Technologies	1 520	1 998	0,01
Cint	19 774	828	0,01
Cisco	81 390	40 401	0,28
Cognizant Tech Solutions	2 239	1 334	0,01
Computershare	1 651	306	0,00
Crowdstrike	534	586	0,00
Datadog	1 613	1 235	0,01
DocuSign	847	489	0,00
Dropbox	5 349	1 247	0,01
Dynatrace	610	243	0,00
Enphase Energy	701	1 935	0,01
EPAM Systems	58	198	0,00
Ericsson	327 638	19 953	0,14
Fortinet	5 874	2 992	0,02
Fortnox	61 053	2 887	0,02
Gen Digital	183 367	40 944	0,28
Hewlett Packard Enterprise	10 484	1 743	0,01
Hexagon	246 443	26 862	0,19
Intel	4 083	1 124	0,01
Keysight Technologies	796	1 419	0,01
KLA	14 247	55 969	0,39
Lagercrantz	23 754	2 454	0,02
Lam Research	10 158	44 485	0,31
Mastercard	961	3 482	0,02
Microsoft	23 994	59 956	0,41
Mycronic	8 190	1 604	0,01
Nemetschek	235	125	0,00
Nice	667	1 339	0,01
Nokia	31 304	1 506	0,01
NVidia	3 631	5 529	0,04
Open Text	71 900	22 183	0,15
Oracle	51 338	43 724	0,30
Qualcomm	30 467	34 901	0,24
Renesas Electronics	4 900	458	0,00
Salesforce	1 574	2 175	0,01
ServiceNow	320	1 295	0,01
Sinch	77 803	2 974	0,02
Skyworks Solutions	32 103	30 483	0,21
Snowflake	1 062	1 588	0,01
STMicroelectronics	5 026	1 844	0,01
Synopsys	292	971	0,01
TE Connectivity	26 692	31 928	0,22
TIS	1 700	467	0,00
Tokyo Electron	946	2 904	0,02
Visa	21 080	45 633	0,31
Vitec Software	3 234	1 352	0,01
Workday	977	1 703	0,01
Zoom Video Communications	545	385	0,00
Kommunikationstjänster			**1,68**
Alphabet	13 837	12 766	0,09
BCE	8 100	3 706	0,03
Comcast	7 624	2 778	0,02
Deutsche Telekom	246 612	51 112	0,35
Hemnet	7 378	927	0,01
HKT Trust & HKT	1 481 000	18 921	0,13
KDDI	106 300	33 426	0,23
Live Nation Entertainment	1 921	1 396	0,01
MTG	11 366	1 013	0,01
NTT	140 408	41 712	0,29
Quebecor	2 000	464	0,00
SoftBank	1 500	669	0,00
Spark New Zealand	5 039	179	0,00
Stillfront	54 350	952	0,01
Tele2	66 737	5 679	0,04
Telenor	897	87	0,00
Telia Company	296 602	7 907	0,05
Trade Desk	2 187	1 022	0,01
Verizon Communications	131 182	53 854	0,37
Viaplay	8 784	1 740	0,01
Vodafone	80 053	845	0,01
Walt Disney	3 085	2 793	0,02
Konsument dagligvaror			**4,65**
AAK	21 552	3 833	0,03
Archer-Daniels-Midland	2 477	2 396	0,02
Axfood	12 964	3 706	0,03
Campbell Soup	69 735	41 235	0,28
Carrefour	8 083	1 406	0,01
Coca-Cola	5 478	3 631	0,03
Coca-Cola Europacific Partners	91 672	52 840	0,36
Coca-Cola HBC	114 012	28 194	0,19
Danone	60 411	33 072	0,23
Darling Ingredients	979	638	0,00
Essity	69 901	19 104	0,13
General Mills	70 355	61 467	0,42
Haleon	12 007	493	0,00
HelloFresh	457	104	0,00
Henkel	1 318	953	0,01
Hershey	1 543	3 723	0,03
JDE Peet's	1 130	340	0,00
Kellogg	2 128	1 580	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize	169 226	50 508	0,35
Kroger	1 798	835	0,01
L'Oreal	487	1 807	0,01
Loblaw Cos	64 300	59 197	0,41
Mondelez International	55 076	38 248	0,26
Nestle	40 958	49 420	0,34
Orkla	29 007	2 177	0,01
PepsiCo	37 230	70 081	0,48
Procter & Gamble	2 374	3 749	0,03
Suntory Beverage & Food	64 800	23 027	0,16
Tyson Foods	44 405	28 802	0,20
Unilever	78 652	41 012	0,28
Walmart	32 021	47 307	0,33
Konsument sällanköp			**2,22**
Adidas	134	190	0,00
Airbnb	2 031	1 809	0,01
Aptiv	1 347	1 307	0,01
Autoliv SDB	3 916	3 119	0,02
BHG	1 222	23	0,00
Bilia	8 347	954	0,01
BMW	4 108	3 809	0,03
Booking	98	2 058	0,01
Boozt	6 522	785	0,01
Dollarama	2 100	1 279	0,01
Dometic	39 150	2 634	0,02
Electrolux	25 721	3 621	0,02
Gildan Activewear	1 400	399	0,00
H&M	79 202	8 890	0,06
Hikari Tsushin	4	6	0,00
Hilton Worldwide	3 633	4 783	0,03
Home Depot	2 450	8 063	0,06
Honda Motor	3 373	808	0,01
JD Sports Fashion	41 256	652	0,00
JM	5 292	911	0,01
Kering	221	1 169	0,01
Lennar	3 623	3 416	0,02
Lowe's Cos	29 073	60 355	0,42
Magna International	52 600	30 766	0,21
MercadoLibre	184	1 622	0,01
MIPS	3 212	1 381	0,01
Moncler	1 264	696	0,00
New Wave	4 166	860	0,01
Next	931	677	0,00
Persimmon	98 899	15 085	0,10
Sekisui Chemical	2 000	291	0,00
Sekisui House	206 237	38 004	0,26
Sony	3 743	2 966	0,02
Starbucks	2 921	3 019	0,02
Target	22 929	35 607	0,25
Thule	13 559	2 952	0,02
Toyota Motor	246 800	35 325	0,24
Tractor Supply	15 988	37 477	0,26
Vail Resorts	842	2 091	0,01
Volvo Car	59 675	2 827	0,02
Råvaror			**1,48**
Billerud	25 740	3 272	0,02
Boliden	32 622	12 763	0,09
Dow	2 253	1 183	0,01
Ecolab	95	144	0,00
Fortescue Metals	27 653	4 008	0,03
Gränges	11 669	995	0,01
Hexpol	28 995	3 221	0,02
Holmen	10 155	4 203	0,03
Linde	1 109	3 769	0,03
Lundin Mining	35 500	2 269	0,02
Mitsui Chemicals	92 400	21 708	0,15
Mosaic	7 418	3 391	0,02
Newmont	665	327	0,00
Nippon Steel	9 054	1 639	0,01
Nucor	3 093	4 248	0,03
Nutrien	43 300	32 915	0,23
Rio Tinto	69 464	50 479	0,35
SCA	68 104	8 986	0,06
Sealed Air	2 465	1 281	0,01

	Antal	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Shin-Etsu Chemical	18 400	23 575	0,16
SSAB	71 941	3 899	0,03
Steel Dynamics	1 184	1 205	0,01
Sumitomo Metal Mining	66 800	24 640	0,17
Westrock	1 888	692	0,00
Övrigt			**0,00**
Neobo Fastigheter	12 931	253	0,00
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]			**0,07**
Fastigheter			**0,09**
Alexandria Real Estate Equities	1 119	1 698	0,01
American Tower	1 240	2 737	0,02
Crown Castle	1 956	2 764	0,02
Dexus	12 899	706	0,00
Goodman	5 494	674	0,00
Land Securities	16 883	1 315	0,01
Segro	2 013	193	0,00
Stockland	60 821	1 560	0,01
Weyerhaeuser	3 664	1 183	0,01
Derivat			**-0,01**
EURO STOXX, indexterminer [2]	20	-15	-0,00
NIKKEI 225, indexterminer [2]	30 000	47	0,00
OMXS30, indexterminer [2]	15 000	-529	-0,00
S&P500 EMINI, indexterminer [2]	11 200	-1 501	-0,01
Övriga [K7]			**0,00**
Hälsovård			**0,00**
NMC Health	817	0	0,00
Summa aktieportfölj		**4 420 248**	**30,44**

Ränteportfölj

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]				**57,19**
SEK-Obligationer				**52,37**
Assa Abloy 2024-04-02	10 000	95,91	9 665	0,07
Castellum 2024-09-09	116 000	90,98	106 023	0,73
Castellum 2024-09-20	56 000	92,44	52 123	0,36
Castellum 2025-08-19	18 000	87,21	15 816	0,11
Castellum 2025-11-27	68 000	85,32	58 114	0,40
Deutsche Bahn Finance 2026-02-12	170 000	89,34	152 587	1,05
DNB Bank ASA 18/28 ADJ SEK C SUB	2 000	99,25	2 011	0,01
DNB Bank ASA MULTI 2025-03-24	134 000	96,72	131 024	0,90
Electrolux 2024-03-27	11 000	96,22	10 676	0,07
Essity 2025-01-17	200 000	92,50	185 961	1,28
European Bank for Reconstruc 2026-09-09	107 000	89,12	95 440	0,66
Fabege 2024-02-21	14 000	94,55	13 401	0,09
Fabege 2024-10-17	80 000	90,58	72 618	0,50
Getinge 2025-05-19	94 000	95,59	91 805	0,63
Industrivarden 2025-02-20	58 000	92,77	54 183	0,37
International Bank for Recon 2025-09-05	47 120	92,91	43 873	0,30
International Bank for Recon 2025-10-23	160 220	90,82	145 530	1,00
International Bank for Recon 2026-03-16	137 780	90,50	124 958	0,86
International Development 2025-06-25	304 450	92,53	282 083	1,94
International Finance 2025-03-24	82 000	93,43	76 852	0,53
Investment AB Latour 2024-11-29	108 000	93,50	101 047	0,70
Jernhusen 2025-02-05	12 000	92,23	11 092	0,08
Kommuninvest I Sverige 2024-03-27	107 130	96,54	103 731	0,71
Kommuninvest I Sverige 2024-10-02	19 710	96,07	18 984	0,13
Kommuninvest I Sverige 2025-05-12	2 390	94,54	2 275	0,02
Kommuninvest I Sverige 2026-02-04	193 240	92,13	179 337	1,24
Kommuninvest I Sverige 2026-06-10	69 380	90,00	62 590	0,43
Kommuninvest I Sverige 2026-11-12	164 510	91,12	150 121	1,03
Kommuninvest I Sverige 2027-06-15	175 310	87,89	154 551	1,06
Kommuninvest I Sverige 2027-11-26	181 710	85,34	155 115	1,07
Kommuninvest I Sverige 2028-05-12	80 120	86,68	69 830	0,48
Lansforsakringar Bank 2024-02-26	18 000	95,85	17 301	0,12
Lansforsakringar Bank 2024-09-09	58 000	93,72	54 426	0,37
Lansforsakringar Bank 2024-10-28	160 000	93,33	149 449	1,03
Lansforsakringar Bank 2025-09-25	104 000	90,53	94 303	0,65
Lansforsakringar Hypotek 2025-09-17	67 100	94,14	63 405	0,44
Lansforsakringar Hypotek 2026-09-16	30 200	92,75	28 142	0,19
Nacka Kommun Sweden 2027-05-02	118 000	94,29	112 992	0,78
Nordea Bank Abp MULTI 2031-08-18	107 000	85,92	92 482	0,64
Nordea Hypotek 2026-09-16	161 500	89,43	144 663	1,00
Nordea Hypotek 2027-06-16	140 000	89,28	125 752	0,87
Nordea Hypotek 2027-11-25	84 000	98,22	82 777	0,57
Nordic Investment Bank 2025-10-13	74 770	91,19	68 196	0,47
Nordic Investment Bank 2026-10-20	79 050	89,13	70 516	0,49
Region Skane 2026-06-01	214 000	89,94	193 007	1,33
Sandvik 2025-02-18	202 000	93,71	191 466	1,32
SBAB Bank 2024-06-20	12 000	94,75	11 433	0,08
SBAB Bank 2024-07-18	107 000	94,49	101 301	0,70
SBAB Bank 2025-09-02	25 000	98,66	24 981	0,17
SBAB Bank AB MULTI 2024-10-23	26 000	97,16	25 298	0,17
Scania CV 2024-09-02	22 000	93,55	20 620	0,14
Skandinaviska Enskilda Banke 2025-12-17	208 000	92,86	193 220	1,33
Skandinaviska Enskilda Banke 2026-09-01	224 000	97,31	220 975	1,52
Skandinaviska Enskilda Banke 2026-12-16	510 000	88,60	451 949	3,11
Sparbanken Sjuharad 2024-08-07	18 000	93,73	16 907	0,12
Sparbanken Sjuharad 2025-06-09	134 000	96,39	131 509	0,91
Sparbanken Skane 2024-06-14	106 000	98,38	104 537	0,72
Stadshypotek 2024-12-03	250 000	96,42	241 368	1,66
Stadshypotek 2027-03-01	404 000	89,95	366 770	2,53
Sveaskog 2024-10-16	130 000	94,45	123 091	0,85
Svensk Exportkredit 2025-06-26	211 000	91,78	193 925	1,34
Sveriges Sakerstallda Obliga 2025-06-11	70 000	93,05	65 326	0,45
Sveriges Sakerstallda Obliga 2026-06-17	509 000	94,96	488 784	3,37
Sveriges Sakerstallda Obliga 2027-06-09	220 000	86,31	190 193	1,31
Volvo Treasury 2024-02-26	254 000	95,94	244 766	1,69
Willhem 2025-09-30	182 000	89,95	163 987	1,13
SEK-Obligationer Reala				**4,82**
Sweden Inflation Linked Bond 2025-06-01	108 650	103,40	138 075	0,95
Sweden Inflation Linked Bond 2026-06-01	393 400	101,16	487 410	3,36
Sweden Inflation Linked Bond 2028-12-01	41 515	120,15	74 942	0,52
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]				**9,28**
SEK-Obligationer				**4,48**
Castellum 2023-05-17	8 000	98,37	7 952	0,05
Electrolux 2023-04-06	157 000	99,64	158 735	1,09
Fabege 2023-02-28	166 000	99,43	167 315	1,15
Fabege 2023-08-30	10 000	97,09	9 759	0,07
SBAB Bank 2024-01-18	10 000	96,16	9 646	0,07
Scania CV 2023-11-11	142 000	96,80	137 568	0,95
Volvo Treasury 2023-04-03	135 000	99,75	136 923	0,94
Volvo Treasury 2023-09-13	14 000	97,80	13 715	0,09
Volvo Treasury 2023-09-28	9 000	97,72	8 809	0,06
SEK-Räntejusteringslån				**4,78**
DNB Bank ASA 18/28 SEK C SUB	145 000	99,82	144 999	1,00
DNB Bank ASA 2030-05-28	68 000	100,09	68 355	0,47
Getinge AB 2025-11-17	16 000	99,84	16 058	0,11
Lansforsakringar Bank AB 2028-03-01	17 000	99,91	17 036	0,12
Nordea Bank Abp 2026-08-25	118 000	99,13	117 385	0,81
Nordea Bank Abp 2028-09-26	189 000	99,77	188 631	1,30
Nordea Bank Abp 2031-08-18	86 000	95,28	82 277	0,57
SBAB Bank AB 2024-06-20	32 000	99,62	31 914	0,22
SBAB Bank AB 2030-06-03	20 000	99,59	19 984	0,14
Volvofinans Bank AB 2028-04-11	8 000	99,53	8 020	0,06
Derivat				**0,02**
Nordea Hypotek Future 6% 5 Year [3]	1 146		380	0,00
Stadshypotek 5 Year Future [3]	1 713		638	0,00
Swedish 2 Year Future [3]	-911		323	0,00
Swedish 5 Year Future [3]	-1 065		1 088	0,01
Övriga [K7]				**0,22**
SEK-Räntejusteringslån				**0,47**
Kraftringen Energi AB 2027-06-15	68 000	99,96	68 095	0,47
Derivat				**-0,24**
Valutatermin Barclays (IE) CAD/SEK	-31 116		543	0,00
Valutatermin Barclays (IE) HKD/SEK	-3 831		-17	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) AUD/SEK	-120		-16	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) EUR/SEK	960		107	0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) HKD/SEK	-33 603		-368	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) SEK/JPY	4 238 310		-15 964	-0,11
Valutatermin BofA (FR) AUD/SEK	-4 238		-485	-0,00
Valutatermin BofA (FR) CAD/SEK	2 785		430	0,00
Valutatermin BofA (FR) CHF/SEK	-10 011		-2 383	-0,02
Valutatermin BofA (FR) EUR/SEK	-39 896		-8 889	-0,06
Valutatermin BofA (FR) HKD/SEK	-3 091		-73	-0,00
Valutatermin BofA (FR) USD/SEK	14 300		3 549	0,02
Valutatermin Citibank (IE) SEK/JPY	-160 544		300	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) CHF/SEK	822		162	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) EUR/SEK	-1 094		-220	-0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) GBP/SEK	507		-19	-0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) HKD/SEK	-4 296		-56	-0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) AUD/SEK	150		22	0,00

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Valutatermin JP Morgan (SE) CHF/SEK	237		3	0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) HKD/SEK	-2 449		-10	-0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) SEK/JPY	-250 783		952	0,01
Valutatermin Nordea (FI) EUR/SEK	2 815		615	0,00
Valutatermin Nordea (FI) GBP/SEK	-7 715		5	0,00
Valutatermin Nordea (FI) USD/SEK	-201 990		-13 622	-0,09
Summa ränteportfölj			**9 683 828**	**66,70**
Summa finansiella instrument			**14 104 076**	**97,14**
Övriga tillgångar och skulder			**414 817**	**2,86**
Fondförmögenhet			**14 518 893**	**100,00**

[1] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till hundradels procent.

[2] Köpta standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 571,8 mkr, vilket motsvarar 3,9 procent samt sålda standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 28,2 mkr, vilket motsvarar 0,2 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[3] Köpta standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 2 509,8 mkr, vilket motsvarar 17,3 procent samt sålda standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 1 868,7 mkr, vilket motsvarar 12,9 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[K1] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 87,56 procent.

[K2] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 9,36 procent.

[K7] Övriga finansiella instrument. Andel av fondförmögenheten: 0,22 procent.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022. Räntebärande instrument har grundats på externa priskällor och senast kända kurs.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas i första hand på externa priskällor och i andra hand enligt vedertagen modell.

Fondens värdering av övriga finansiella instrument grundas på externa priskällor.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	% av fondförmögenhet
Alphabet Inc	0,09
Assa Abloy AB	0,24
AstraZeneca PLC	0,18
Atlas Copco AB	0,39
Castellum AB	1,68
DNB Bank ASA	2,41
Electrolux AB	1,19
Epiroc AB	0,15
Essity AB	1,41
Fabege AB	1,83
Getinge AB	0,78
Industrivarden AB	0,43
Investment AB Latour	0,70
Investor AB	0,36
Lansforsakringar Bank AB	2,29
Lansforsakringar Hypotek AB	0,63
Nordea Bank Abp	3,44
Nordea Hypotek AB	2,43
Sandvik AB	1,48
SBAB Bank AB	1,55
Scania CV AB	1,09
Skandinaviska Enskilda Banken AB	6,13
Sparbanken Sjuharad AB	1,02
Stadshypotek AB	4,19
Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	5,13
Unilever PLC	0,28
Volvo AB	0,46
Volvo Treasury AB	2,78

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

Valuta	
AUD	-29 662
CAD	-217 064
CHF	-100 776
EUR	-413 138
GBP	-90 043
HKD	-62 912
JPY	-302 325
SEK	3 128 618
USD	-1 948 131

Underliggande exponering vid futures

Sålda aktiefutures	-28 161
Köpta aktiefutures	571 789
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-1 868 697
Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	2 509 782

Motpart till derivathandel

Swedbank AB
JP Morgan SE
UBS Europe SE
BNP Paribas SA
Nordea Bank Abp
Citibank Europe PLC
Morgan Stanley Europe SE
Svenska Handelsbanken AB
Barclays Bank Ireland PLC
BofA Securities Europe SA
Goldman Sachs Bank Europe SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB
Citigroup Global Markets Europe AG

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön

uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-966 813	1 783 605
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	-34
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-316 508	211 196
Ränteintäkter	103 652	76 926
Utdelningar	145 038	166 797
Valutakursvinster och -förluster netto	-464 086	-372 904
Övriga intäkter	54	43
Summa intäkter och värdeförändring	**-1 498 662**	**1 865 629**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	79 105	84 556
Räntekostnader	470	2 169
Övriga kostnader	2 542	2 420
Summa kostnader	**82 117**	**89 145**
ÅRETS RESULTAT	**-1 580 779**	**1 776 484**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	14 139 078	16 557 330
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	7 097	6 011
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	2 477	506
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**14 148 652**	**16 563 847**
Bankmedel och övriga likvida medel	735 139	475 662
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 167	0
Övriga tillgångar	43 844	14 972
Summa tillgångar	**14 928 802**	**17 054 482**
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	42 532	9 665
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	2 044	2 200
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**44 576**	**11 866**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 457	7 557
Övriga skulder	358 875	12 437
Summa skulder	**409 909**	**31 860**
Fondförmögenhet	**14 518 893**	**17 022 623**
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga mottagna säkerheter	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	149 564 1,0	74 653 0,4
Övriga ställda säkerheter	Inga —	Inga —
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	17 022 623	15 431 397
Andelsutgivning	435 547	1 278 931
Andelsinlösen	-1 358 497	-1 464 190
Årets resultat enligt resultaträkning	-1 580 779	1 776 484
Fondförmögenhet vid årets slut	**14 518 893**	**17 022 623**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Generationsfond 60-tal

Fondens utveckling

Fondens andelsklass A backade med 10,2 procent under året och andelsklass B backade med 10,8 procent. Jämförelseindex backade med 6,7 procent.

Året präglades av historiskt höga inflationstal, en ökad osäkerhet i spåren av Rysslands invasion av Ukraina, återkommande nedstängningar av ekonomin i Kina samt, inte minst, centralbankernas kraftfulla räntehöjningar. På aktiemarknaderna föll kurserna rejält. Även obligationer noterade tydlig negativ avkastning på grund av den kraftiga ränteuppgången. De höga olje- och energipriserna bidrog till att energisektorn hade en extremt positiv utveckling i en miljö med svag börsutveckling globalt sett.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk, det vill säga hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex, var vid utgången av året 1,8 procent. Fonden tillämpar flera olika aktivt förvaltade strategier. Dessa har haft en aktiv risk inom respektive målintervall, men en viss diversifierande effekt mellan strategierna har förekommit och har sänkt den totala risken i fonden något.

Fondens avkastning var negativ, både aktier och räntor förlorade i värde. De globala aktierna utvecklades något sämre än index. Den starka utvecklingen för energisektorn hade en negativ inverkan, eftersom fondens restriktioner innebär att vi undviker investeringar i fossila bränslen.

Investeringarna i hälsovårdssektorn, exempelvis de amerikanska bolagen Merck och McKesson, gynnade fondens utveckling. I ränteportföljen bidrog övervikten i kreditobligationer och en strategisk exponering mot fallande ränteskillnad mellan bostads- och statsobligationer till en klart sämre avkastning än jämförelseindex. Den mindre övervikten i aktier under året bidrog negativt.

Aktieövervikten minskades vid årets inledning. En viss övervikt har bibehållits, då värderingen av aktiemarknaden har varit mer attraktiv än räntemarknaden.

Vi har sålt innehavet i Amazon som en följd av att bolagets konkurrensbegränsande agerande har försämrat bolagets ESG-betyg till en nivå under fondens minimikrav. Vi sålde även innehavet i Prudential Financial efter en god kursutveckling. Vi investerade bland annat i det kanadensiska telekombolaget BCE för dess defensiva och stabila egenskaper.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

Blandfonder har en exponering både mot aktiemarknaden och mot räntemarknaden. De kan därför svänga både som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma och som en följd av ränteutvecklingen. Några av dessa risker tar ut varandra och risknivån hamnar därför oftast mellan en aktiefond och en räntefond. Fonden har placeringar i utländsk valuta, varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: A 11/9 2000 • B 1/3 2021
ISIN-kod: A SE0000653446 • B SE0015556709
SFDR-klassificering: Artikel 8

Generationsfond. Placerar både på aktiemarknaden och i räntebärande värdepapper. Innehöll initialt mest aktier för att därefter trappa ned aktieandelen i takt med att pensionsdagen närmar sig. I denna fond påbörjades nedtrappningen 2020 då den tänkta pensionsdagen är 1 januari 2030.

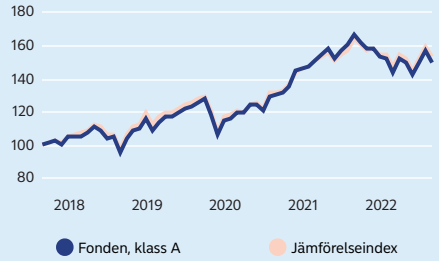
Risknivå

1 2 3 4 **5** 6 7

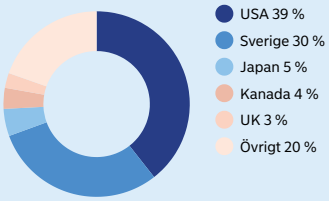
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	32 769	36 469	26 671	24 350	17 257	16 702	13 980	11 256	9 037	6 240
A										
Andelsvärde, kr	192,77	214,72	168,40	161,84	123,13	129,19	115,49	102,43	97,04	80,39
Utestående andelar, tusental	166 358	163 923	159 422	150 459	140 147	129 282	121 055	109 882	93 131	77 620
Totalavkastning[1], %	-10,2	27,5	4,1	31,4	-4,7	11,9	12,7	5,6	20,7	19,1
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-6,7	24,0	3,4	30,3	-2,4	11,4	13,9	5,8	21,2	21,1
Aktiv risk 2 år, %	1,8	1,2	1,1	1,2	1,1	1,5	1,8	1,7	1,7	2,1
B										
Andelsvärde, kr	107,56	120,59	-	-	-	-	-	-	-	-
Utestående andelar, tusental	6 520	10 540	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning[1], %	-10,8	20,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-6,7	18,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Avkastning och risk

Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	11,0
A	
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	7,0
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	8,3
Totalrisk 2 år, %	11,9
Sharpekvot 2 år	0,5
B	
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-
Totalrisk 2 år, %	-
Sharpekvot 2 år	

Kostnader

A	
Förvaltningsavgift, %	0,50
Förvaltningskostnad, tkr	160 983,8
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	45,82
- löpande sparande 100 kr/månad	3,16
Årlig avgift, %	0,50
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	4 111,6
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0
B	
Förvaltningsavgift, %	1,15
Förvaltningskostnad, tkr	9 998,2
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	105,06
- löpande sparande 100 kr/månad	7,26
Årlig avgift, %	1,15
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	4 111,6
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	7,4
- varav aktier	0,4
- varav räntor	17,9
Omsättningshastighet, ggr	0,3

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] Jämförelseindex består av:

2012-10-26 MSCI Emerging Markets net 9,5 %, MSCI World ex Swe net 52,3 %, MSCI World Local net 6,7 %, SIX Return 23,8 %, OMRX-Bond 5 %, OMRX-TBill 2,9 %

2015-06-30 MSCI Emerging Markets net 9,5 %, MSCI World ex Swe net 52,3 %, MSCI World Hi Div Local net 9,5 %, SIX Return 23,8 %, OMRX-Bond 5 %

2016-10-31 MSCI Emerging Markets net 10 %, MSCI World ex Swe net 56 %, MSCI World Hi Div Local net 10 %, SIX Return 19 %, OMRX-Bond 5 %

2016-11-30 MSCI Emerging Markets net 10,5 %, MSCI World ex Swe net 59,9 %, MSCI World Hi Div Local net 10,5 %, SIX Return 14,3 %, OMRX-Bond 5 %

2018-12-17 MSCI Emerging Markets net 10,5 %, MSCI World ex Swe net 59,9 %, MSCI World Hi Div Local net 10,5 %, OMX Stockholm Benchmark Cap 14,3 %, OMRX Mortgage 1 - 3 Years 0,8 %, OMRX Mortgage 3-5 2,8 %, OMRX Municipal 1,5 %

2019-12-31 MSCI Emerging Markets net 9 %, MSCI World ex Swe net 53,1 %, MSCI World Hi Div Local net 14,4 %, OMX Stockholm Benchmark Cap 13,5 %, OMRX Mortgage 1 - 3 Years 1,5 %, OMRX Mortgage 3-5 5,5 %, OMRX Municipal 3 %

2020-12-31 MSCI Emerging Markets net 7,7 %, MSCI World ex Swe net 46,8 %, MSCI World Hi Div Local net 17,9 %, OMX Stockholm Benchmark Cap 12,8 %, OMRX Mortgage 1 - 3 Years 2,3 %, OMRX Mortgage 3-5 8,3 %, OMRX Municipal 4,5 %

2021-12-31 MSCI Emerging Markets net 6,4 %, MSCI World ex Swe net 40,8 %, MSCI World Hi Div Local net 20,8 %, OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 12 %, OMRX Mortgage 1 - 3 Years 3 %, OMRX Mortgage 3-5 11 %, OMRX Municipal 6 %

[3] I genomsnitt per transaktion.

Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 10 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Förvaltningsavgifter

Förvaltningsavgiften tas endast ur Nordea Generationsfond 60-tal och får högst uppgå till 2 procent. De förvaltningsavgifter som utgår vid placeringar i Nordeas fonder återförs till fonden dagligen.

Förvaltningsavgiften i en underliggande fond får högst uppgå till 3 procent.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]			**74,66**
El, vatten och gas			**2,10**
AES	385 942	115 653	0,35
Beijing Enterprises Water	5 245 112	14 004	0,04
China Longyuan Power	484 000	6 164	0,02
CPFL Energia	86 900	5 694	0,02
E.ON	235 095	24 402	0,07
Enel	1 567 496	87 677	0,27
Enel Chile	9 957 206	4 748	0,01
Energetica de Minas Gerais	385 219	8 469	0,03
Hydro One	420 800	117 367	0,36
Meridian Energy	1 563 130	53 976	0,16
NextEra Energy	140 872	122 709	0,37
Northland Power	43 100	12 306	0,04
Power Grid Corp of India	635 816	17 113	0,05
Red Electrica	189 278	34 224	0,10
Verbund	40 340	35 282	0,11
Ørsted	28 375	26 787	0,08
Fastigheter			**1,12**
Aldar Properties	1 326 641	16 673	0,05
Atrium Ljungberg	45 714	7 813	0,02
Balder	382 376	18 553	0,06
Castellum	177 488	22 408	0,07
Catena	17 731	6 890	0,02
China Resources Mixc Lifestyle Services	136 400	7 220	0,02
Cibus Nordic Real Estate	20 512	2 941	0,01
Daiwa House Industry	204 600	49 101	0,15
Diös Fastigheter	75 868	5 724	0,02
Fabege	179 001	15 877	0,05
Hufvudstaden	70 393	10 439	0,03
Land & Houses	1 541 500	4 591	0,01
Mitsubishi Estate	94 100	12 714	0,04
NEPI Rockcastle	55 311	3 491	0,01
Nyfosa	94 778	7 639	0,02
Pandox	52 536	6 115	0,02
Platzer Fastigheter	39 851	3 280	0,01
Sagax	121 026	28 623	0,09
Samhällsbyggnadsbolaget	713 512	12 401	0,04
Sun Hung Kai Properties	425 500	60 666	0,19
Swire Properties	1 418 600	37 573	0,11
Wallenstam	262 469	11 522	0,04
Wihlborgs Fastigheter	177 452	13 930	0,04
Finans			**12,57**
3i	203 582	34 230	0,10
Abu Dhabi Commercial Bank	636 076	16 241	0,05
Agricultural Bank of China	1 647 129	5 893	0,02
Allianz	50 376	112 543	0,34
Ally Financial	180 915	46 089	0,14
American Express	36 532	56 240	0,17
Assicurazioni Generali	234 159	43 264	0,13
AXA	264 695	76 692	0,23
Banco Bradesco	105 727	3 161	0,01
Banco do Brasil	125 664	8 613	0,03
Banco Santander	919 978	28 671	0,09
Banco Santander Brasil	102 700	5 713	0,02
Bancolombia	92 467	7 941	0,02
Bank Mandiri Persero	544 700	3 618	0,01
Bank Negara Indonesia Persero	175 900	1 086	0,00
Bank of China	2 577 182	9 771	0,03
Bank of Montreal	28 500	26 883	0,08
Bank Polska Kasa Opieki	46 084	9 469	0,03
BB Seguridade Participacoes	44 600	2 967	0,01
BDO Unibank	305 034	6 028	0,02
BNP Paribas	139 396	82 544	0,25
BOC Hong Kong	1 418 000	50 354	0,15
Canadian Imperial Bank of Commerce	208 000	87 605	0,27
Cathay Financial	758 383	10 284	0,03
Cboe Global Markets	20 534	26 845	0,08
Chailease	89 800	6 606	0,02
China CITIC Bank	226 000	1 044	0,00
China Construction Bank	3 197 985	20 877	0,06
China Galaxy Securities	810 000	4 120	0,01
China Merchants Bank	184 500	10 520	0,03
CIMB	1 023 828	14 046	0,04
Citigroup	333 181	157 020	0,48
Citizens Financial	184 418	75 651	0,23
Commercial International Bank Egypt GDR	650 342	8 091	0,02
Credicorp	2 053	2 902	0,01
CTBC Financial	948 749	7 108	0,02
Discover Financial Services	44 211	45 066	0,14
DNB Bank	342 524	70 447	0,21
Emirates NBD Bank	347 101	12 802	0,04
EQT	227 266	50 135	0,15
Erste Group Bank	7 765	2 582	0,01
Eurobank Ergasias Services and Holdings	656 518	7 702	0,02
FactSet Research Systems	8 404	35 132	0,11
Fidelity National Financial	178 134	69 825	0,21
FinecoBank Banca Fineco	38 933	6 719	0,02
Fubon Financial	953 433	18 197	0,06
Great-West Lifeco	171 400	41 255	0,13
Grupo Financiero Banorte	124 200	9 291	0,03
Hana Financial	44 097	15 279	0,05
Hartford Financial	130 600	103 188	0,31
Housing Development Finance	35 886	11 921	0,04
HSBC	348 336	22 515	0,07
Huatai Securities	363 800	4 337	0,01
ICICI Bank	215 644	24 195	0,07
Industrivärden	174 033	44 072	0,13
ING Groep	501 748	63 540	0,19
Investimentos Itau	926 061	15 553	0,05
Investor	1 496 829	284 150	0,87
Itau Unibanco	30 877	1 523	0,00
JPMorgan Chase	203 746	284 685	0,87
Julius Baer	11 648	7 065	0,02
KB Financial	28 855	11 532	0,04
KBC	53 688	35 869	0,11
KeyCorp	67 765	12 300	0,04
Kinnevik	162 176	23 224	0,07
Lundbergföretagen	37 463	16 637	0,05
Malayan Banking	105 883	2 179	0,01
Manulife Financial	541 000	100 470	0,31
MetLife	146 691	110 614	0,34
Mitsubishi UFJ Financial	255 182	17 915	0,05
Mizuho Financial	14 361	2 105	0,01
Moneta Money Bank	33 724	1 180	0,00
Morgan Stanley	162 268	143 748	0,44
Moscow Exchange MICEX-RTS	324 259	3	0,00
Nedbank	82 117	10 690	0,03
Nordea Bank	905 816	101 031	0,31
Orix	713 241	119 322	0,36
OTP Bank Nyrt	13 763	3 864	0,01
Oversea-Chinese Banking	456 150	43 163	0,13
Phoenix	443 903	33 861	0,10
Ping An Insurance Group Co of China	250 168	17 250	0,05
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	20 767	1 494	0,00
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	16 945	1 426	0,00
QBE Insurance	132 002	12 526	0,04
RHB Bank	437 407	5 991	0,02
S&P Global	12 124	42 312	0,13
Santander Bank Polska	7 898	4 867	0,01
SEB	1 065 288	127 781	0,39
Shinhan Financial	65 702	19 057	0,06
Standard Bank	87 402	8 981	0,03
State Bank of India	193 893	14 987	0,05
State Street	174 248	140 834	0,43
Sumitomo Mitsui Financial	171 215	71 605	0,22
Sun Life Financial	227 200	109 809	0,34
Svenska Handelsbanken	964 741	101 394	0,31
Swedbank	618 359	109 635	0,33
Synchrony Financial	103 604	35 472	0,11
T Rowe Price	14 118	16 043	0,05
Taishin Financial	1 298 745	6 648	0,02
TCS GDR	12 276	0	0,00
Tokio Marine	115 400	25 767	0,08
Toronto-Dominion Bank	75 903	51 172	0,16
Truist Financial	54 429	24 403	0,07
UBS	86 086	16 680	0,05
UniCredit	286 770	42 324	0,13
Hälsovård			**12,08**
3SBio	910 873	10 093	0,03
AbbVie	174 673	294 131	0,90
AddLife	76 814	8 342	0,03
Align Technology	3 260	7 164	0,02
Amgen	99 255	271 619	0,83
Arjo	139 738	5 441	0,02
AstraZeneca	117 928	165 562	0,51
Bangkok Dusit Medical Services	932 100	8 132	0,02
Baxter	98 383	52 249	0,16
BioArctic	19 759	5 374	0,02
BioGaia	5 255	439	0,00
Biogen	20 777	59 949	0,18
BioMerieux	6 409	6 979	0,02
Biotage	41 330	7 667	0,02
Bristol-Myers Squibb	339 573	254 572	0,78
Camurus	20 463	5 169	0,02
China Medical System	605 953	9 934	0,03
Cipla	105 026	14 232	0,04
Coloplast	4 337	5 266	0,02
CSPC Pharmaceutical	594 163	6 504	0,02
CVS Health	46 147	44 808	0,14
Denstply Sirona	17 815	5 910	0,02
Elekta	235 193	14 770	0,05
Eli Lilly	1 847	7 041	0,02
EssilorLuxottica	24 600	46 286	0,14
Getinge	135 271	29 259	0,09
GSK	208 323	37 536	0,11
Guangzhou Kingmed Diagnostics	39 303	4 607	0,01
HCA Healthcare	32 403	81 016	0,25
Hologic	61 679	48 078	0,15
Hoya	22 000	22 072	0,07
IHH Healthcare	327 400	4 817	0,01
IQVIA	44 454	94 903	0,29
Johnson & Johnson	162 986	299 993	0,92
Kalbe Farma	8 775 100	12 275	0,04
Livzon Pharmaceutical	191 100	6 697	0,02
Lonza	17 524	89 421	0,27
McKesson	51 430	201 017	0,61

	Antal	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Medtronic	80 017	64 798	0,20
Merck	280 511	324 283	0,99
Mettler-Toledo International	3 913	58 933	0,18
Novo Nordisk	30 346	42 565	0,13
Olympus	42 500	7 894	0,02
Ono Pharmaceutical	5 599	1 363	0,00
Quest Diagnostics	120 977	197 196	0,60
Richter Gedeon Nyrt	34 672	7 991	0,02
Roche	77 674	254 117	0,78
Sanofi	116 909	116 797	0,36
Sartorius	6 042	24 819	0,08
Sectra	98 731	14 691	0,04
Shandong Weigao Group Medical Polymer	286 855	4 909	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	7 900	3 741	0,01
Sonova	3 756	9 276	0,03
Swedish Orphan Biovitrum	98 584	21 265	0,06
Terumo	43 200	12 779	0,04
Thermo Fisher Scientific	6 808	39 064	0,12
UnitedHealth	70 358	388 672	1,19
Vertex Pharmaceuticals	6 952	20 918	0,06
Vitrolife	48 474	9 026	0,03
Waters	1 202	4 291	0,01
WuXi AppTec	16 200	1 783	0,01
Wuxi Biologics Cayman	129 000	10 307	0,03
Zoetis	44 086	67 318	0,21
Industri			**10,25**
3M	86 870	108 545	0,33
A.P. Møller - Mærsk	162	3 784	0,01
ABB	239 092	75 601	0,23
Addtech	4 201	625	0,00
AFRY	61 215	10 462	0,03
AGC	151 800	52 685	0,16
Alfa Laval	189 746	57 133	0,17
Assa Abloy	615 729	137 739	0,42
Atlas Copco	2 598 790	308 842	0,94
Beijer Ref	162 807	23 949	0,07
Bouygues	72 392	22 573	0,07
Brambles	1 580 588	134 803	0,41
Bravida	134 726	15 008	0,05
Bunzl	54 608	18 884	0,06
Caterpillar	8 917	22 258	0,07
CCR	296 900	6 340	0,02
Cintas	6 949	32 700	0,10
CJ	13 911	9 640	0,03
CNH Industrial	200 310	33 334	0,10
Contemporary Amperex Technology	18 288	10 784	0,03
Dai Nippon Printing	68 850	14 408	0,04
Deere	10 934	48 847	0,15
DSV	15 924	26 110	0,08
Eiffage	75 558	77 233	0,24
Emerson Electric	32 110	32 139	0,10
Epiroc	633 808	115 362	0,35
Fanuc	5 800	9 085	0,03
FedEx	35 979	64 930	0,20
Fortune Brands Innovations	53 549	31 865	0,10
Grupo Aeroportuario del Sureste	52 570	12 780	0,04
Havells India	40 603	5 625	0,02
Hexatronic	113 509	16 067	0,05
Husqvarna	267 316	19 546	0,06
Indutrade	167 536	35 367	0,11
Knight-Swift Transportation	82 119	44 844	0,14
Latour	2 710	534	0,00
LG	23 253	14 964	0,05
ManpowerGroup	87 699	76 036	0,23
Masco	88 938	43 249	0,13
Ming Yang Smart Energy	201 493	7 629	0,02
NGK Insulators	42 500	5 632	0,02
NIBE Industrier	1 112 787	108 052	0,33
Norfolk Southern	38 198	98 076	0,30
Owens Corning	28 998	25 773	0,08
OX2	57 960	5 098	0,02
Pentair	7 700	3 609	0,01
Persol	160 700	35 888	0,11
Sandvik	691 338	130 248	0,40
Schneider Electric	78 332	113 866	0,35
Secom	7 800	4 646	0,01
Securitas	297 651	25 884	0,08
Siemens	69 223	75 839	0,23
Skanska	218 512	36 054	0,11
SKF	227 850	36 262	0,11
Snap-on	49 121	116 945	0,36
Sweco	129 948	12 975	0,04
Teleperformance	2 103	5 208	0,02
Toppan	163 700	25 260	0,08
Trane Technologies	32 791	57 431	0,18
Trelleborg	147 983	35 634	0,11
United Parcel Service	14 616	26 474	0,08
United Rentals	33 523	124 146	0,38
Verisk Analytics	24 478	44 996	0,14
Voltronic Power Technology	2 000	1 048	0,00
Volvo	1 448 174	273 483	0,83
Waste Management	41 181	67 315	0,21
WEG	166 200	12 631	0,04
Wolters Kluwer	41 836	45 480	0,14
Yamato	23 500	3 873	0,01
Zhejiang Expressway	1 283 227	10 296	0,03
ZTO Express Cayman ADR	31 620	8 853	0,03

	Antal	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
IT			**12,90**
Addnode	73 185	7 201	0,02
Adobe	21 483	75 330	0,23
Advanced Micro Devices	68 163	46 001	0,14
Advantest	18 500	12 389	0,04
Akamai Technologies	29 867	26 234	0,08
Amadeus IT	45 169	24 386	0,07
Apple	392 253	531 034	1,62
Applied Materials	19 278	19 560	0,06
ASML	1 869	10 471	0,03
Broadcom	4 739	27 609	0,08
Capgemini	53 783	93 270	0,28
Catcher Technology	104 000	5 958	0,02
Check Point Software Technologies	36 509	47 992	0,15
Cint	111 937	4 688	0,01
Cisco	368 568	182 952	0,56
Cognizant Tech Solutions	52 548	31 313	0,10
Computershare	32 621	6 039	0,02
Crowdstrike	12 071	13 243	0,04
Datadog	37 874	29 005	0,09
Delta Electronics	150 000	14 569	0,04
Delta Electronics Thailand	9 500	2 372	0,01
DocuSign	19 902	11 492	0,04
Dropbox	125 577	29 283	0,09
Dynatrace	8 451	3 373	0,01
Enphase Energy	17 158	47 369	0,14
EPAM Systems	1 322	4 514	0,01
Ericsson	1 792 395	109 157	0,33
Fortinet	142 139	72 407	0,22
Fortnox	331 142	15 660	0,05
Gen Digital	443 225	98 968	0,30
GoerTek	86 100	2 172	0,01
HCL Technologies	148 655	19 458	0,06
Hewlett Packard Enterprise	246 113	40 927	0,12
Hexagon	1 349 232	147 066	0,45
Infosys	96 569	18 343	0,06
Intel	95 851	26 396	0,08
Keysight Technologies	19 928	35 521	0,11
KLA	34 105	133 980	0,41
Lagercrantz	128 839	13 309	0,04
Lam Research	23 851	104 451	0,32
Lenovo	242 000	2 071	0,01
LG Innotek	5 046	10 499	0,03
Mastercard	22 187	80 387	0,25
MediaTek	83 000	17 586	0,05
Microsoft	235 758	589 113	1,80
Mycronic	44 418	8 697	0,03
Nanya Technology	54 000	937	0,00
Nemetschek	5 504	2 919	0,01
Nice	15 617	31 359	0,10
Nokia	687 947	33 102	0,10
NVidia	85 231	129 782	0,40
Open Text	176 200	54 361	0,17
Oracle	124 127	105 718	0,32
Qualcomm	73 778	84 514	0,26
Renesas Electronics	114 500	10 701	0,03
Salesforce	35 230	48 671	0,15
Samsung Electro-Mechanics	13 657	14 686	0,04
Samsung Electronics	155 927	70 123	0,21
Samsung SDI	1 250	6 087	0,02
ServiceNow	8 065	32 628	0,10
Sinch	421 992	16 133	0,05
SK Hynix	14 905	9 211	0,03
SK Square	636	176	0,00
Skyworks Solutions	77 207	73 310	0,22
Snowflake	25 001	37 392	0,11
STMicroelectronics	117 980	43 288	0,13
Sunny Optical Technology	46 800	5 801	0,02
Synopsys	6 171	20 530	0,06
Tata Consultancy Services	64 934	26 634	0,08
TE Connectivity	63 533	75 996	0,23
TIS	45 700	12 559	0,04
Tokyo Electron	21 251	65 247	0,20
TSM	758 770	115 366	0,35
Unimicron Technology	17 000	692	0,00
United Microelectronics	312 000	4 305	0,01
Vanguard International Semiconductor	173 330	4 554	0,01
Visa	78 667	170 295	0,52
Vitec Software	17 536	7 334	0,02
Wipro	85 170	4 213	0,01
Workday	23 999	41 842	0,13
Xinyi Solar	224 720	2 592	0,01
Zoom Video Communications	12 724	8 981	0,03
Kommunikationstjänster			**4,74**
Advanced Info Service	315 663	18 518	0,06
Alphabet	324 918	299 772	0,91
Baidu ADR	7 323	8 727	0,03
BCE	189 300	86 600	0,26
Comcast	178 945	65 202	0,20
Deutsche Telekom	586 984	121 657	0,37
Hellenic Telecommunications Organization	4 213	684	0,00
Hemnet	40 016	5 026	0,02
HKT Trust & HKT	3 401 000	43 451	0,13
Info Edge India	16 189	8 017	0,02
Kakao	10 103	4 421	0,01
KDDI	287 135	90 290	0,28

	Antal	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Live Nation Entertainment	45 085	32 761	0,10
MTG	63 151	5 627	0,02
MTN	178 903	13 946	0,04
MultiChoice	99 567	7 148	0,02
Naver	3 463	5 065	0,02
NetEase	38 900	5 946	0,02
NetEase ADR	14 850	11 238	0,03
NTT	530 444	157 584	0,48
PLDT	8 505	2 094	0,01
Quebecor	57 700	13 400	0,04
SoftBank	36 100	16 090	0,05
Spark New Zealand	69 381	2 469	0,01
Stillfront	280 991	4 923	0,02
Tele2	361 972	30 804	0,09
Telekom Malaysia	89 700	1 146	0,00
Telenor	33 496	3 245	0,01
Telia Company	1 626 525	43 363	0,13
Telkom Indonesia Persero	4 820 200	12 098	0,04
Tencent	181 593	80 970	0,25
Trade Desk	51 356	23 989	0,07
Turkcell Iletisim Hizmetleri	492 562	10 385	0,03
Verizon Communications	500 651	205 531	0,63
Viaplay	47 639	9 435	0,03
Vodacom	204 569	15 371	0,05
Vodafone	1 877 221	19 820	0,06
Walt Disney	72 436	65 572	0,20
Konsument dagligvaror			**8,15**
AAK	116 621	20 741	0,06
Arca Continental	193 902	16 406	0,05
Archer-Daniels-Midland	58 122	56 230	0,17
Axfood	70 452	20 142	0,06
Campbell Soup	163 213	96 509	0,29
Carrefour	203 888	35 460	0,11
Cencosud	51 772	883	0,00
Clicks	37 803	6 252	0,02
Coca-Cola	128 573	85 216	0,26
Coca-Cola Europacific Partners	216 766	124 945	0,38
Coca-Cola HBC	265 017	65 536	0,20
Colgate-Palmolive India	19 629	3 798	0,01
Danone	143 789	78 717	0,24
Darling Ingredients	22 959	14 973	0,05
Essity	381 712	104 322	0,32
General Mills	296 942	259 431	0,79
Grupo Bimbo	286 700	12 625	0,04
Haleon	276 393	11 340	0,03
HelloFresh	6 045	1 380	0,00
Henkel	30 925	22 360	0,07
Hershey	36 205	87 357	0,27
Hindustan Unilever	29 883	9 639	0,03
JDE Peet's	25 173	7 564	0,02
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial	189 389	10 466	0,03
Kellogg	48 536	36 028	0,11
Koninklijke Ahold Delhaize	589 958	176 083	0,54
Kroger	42 192	19 598	0,06
Kuala Lumpur Kepong	128 100	6 775	0,02
L'Oreal	10 829	40 172	0,12
LG H&H	631	3 754	0,01
Loblaw Cos	204 000	187 811	0,57
Magnit	31 773	0	0,00
Mondelez International	128 786	89 437	0,27
Nestle	156 041	188 279	0,57
Nongfu Spring	236 200	13 906	0,04
Orkla	659 671	49 498	0,15
PepsiCo	89 461	168 400	0,51
Procter & Gamble	54 203	85 596	0,26
Proya Cosmetics	13 600	3 414	0,01
Sumber Alfaria Trijaya	3 598 700	6 383	0,02
Suntory Beverage & Food	213 700	75 940	0,23
Tyson Foods	108 106	70 119	0,21
Unilever	319 675	167 041	0,51
Unilever Indonesia	1 446 465	4 550	0,01
Vinda International	66 000	2 027	0,01
Walmart	75 159	111 038	0,34
Want Want China	591 000	4 118	0,01
Yifeng Pharmacy Chain	96 698	9 253	0,03
Konsument sällanköp			**6,69**
Adidas	3 128	4 434	0,01
Airbnb	47 738	42 528	0,13
Alibaba	115 000	13 241	0,04
Alibaba ADR	36 309	33 326	0,10
Aptiv	33 995	32 988	0,10
Autoliv SDB	21 593	17 197	0,05
Bajaj Auto	26 951	12 274	0,04
BHG	15 759	293	0,00
Bilia	46 770	5 346	0,02
BMW	96 449	89 428	0,27
Booking	2 326	48 842	0,15
Boozt	35 375	4 256	0,01
BYD	77 000	19 798	0,06
Coway	4 253	1 959	0,01
Dollarama	52 100	31 727	0,10
Dometic	212 344	14 287	0,04
Ecovacs Robotics	17 300	1 891	0,01
Electrolux	139 897	19 695	0,06
Falabella	226 220	4 565	0,01
Foschini	12 755	789	0,00
Fuyao Glass Industry	59 200	2 588	0,01
Geely Automobile	63 000	959	0,00
Gildan Activewear	31 300	8 925	0,03
H&M	434 171	48 731	0,15
Haier Smart Home	482 200	17 123	0,05
Hankook Tire & Technology	17 901	4 595	0,01
Hero MotoCorp	29 034	10 015	0,03
Hikari Tsushin	591	869	0,00
Hilton Worldwide	85 295	112 300	0,34
Home Depot	56 909	187 293	0,57
Home Product Center	205 000	956	0,00
Honda Motor	82 641	19 787	0,06
JD Health International	98 800	9 411	0,03
JD Sports Fashion	894 611	14 145	0,04
JD.com	19 440	5 715	0,02
JD.com ADR	16 214	9 483	0,03
JM	28 310	4 872	0,01
Jubilant Foodworks	147 063	9 466	0,03
Jumbo	8 172	1 452	0,00
Kering	5 169	27 332	0,08
Lennar	82 478	77 774	0,24
LG Electronics	17 589	12 537	0,04
Li Auto	32 800	3 363	0,01
Lojas Renner	110 200	4 454	0,01
Lowe's Cos	105 156	218 302	0,67
Magna International	125 100	73 171	0,22
Meituan	116 900	27 264	0,08
MercadoLibre	4 313	38 029	0,12
MIPS	17 333	7 451	0,02
Moncler	32 017	17 624	0,05
Naspers	2 576	4 455	0,01
New Wave	22 834	4 713	0,01
Next	24 952	18 158	0,06
NIO ADR	28 772	2 923	0,01
Persimmon	245 384	37 429	0,11
Sekisui Chemical	55 700	8 115	0,02
Sekisui House	826 127	152 233	0,46
Sony	85 642	67 867	0,21
Starbucks	67 702	69 978	0,21
Target	66 845	103 805	0,32
Thule	73 538	16 009	0,05
Topsports International	473 000	3 909	0,01
Toyota Motor	587 400	84 075	0,26
Tractor Supply	61 473	144 097	0,44
Vail Resorts	20 634	51 244	0,16
Vipshop ADR	70 489	10 018	0,03
Volvo Car	329 605	15 617	0,05
Woolworths	46 907	1 908	0,01
Yadea	394 000	6 869	0,02
Yum China	14 420	8 211	0,03
Zhongsheng	101 000	5 414	0,02
Råvaror			**4,07**
Billerud	139 608	17 744	0,05
Boliden	179 236	70 126	0,21
China Jushi	383 427	7 879	0,02
CMOC	2 184 000	10 496	0,03
Dow	52 903	27 776	0,08
Ecolab	2 219	3 365	0,01
Fortescue Metals	649 116	94 072	0,29
Ganfeng Lithium	186 600	14 523	0,04
Gold Fields	80 948	8 732	0,03
Gränges	62 710	5 349	0,02
Hexpol	160 011	17 777	0,05
Hindalco Industries	349 127	20 814	0,06
Holmen	56 334	23 317	0,07
Impala Platinum	123 606	16 133	0,05
Indorama Ventures	1 002 500	12 290	0,04
KGHM Polska Miedz	46 556	14 018	0,04
Klabin	349 900	13 790	0,04
LG Chem	2 494	11 262	0,03
Linde	26 062	88 575	0,27
Lotte Chemical	429	631	0,00
Lundin Mining	868 300	55 487	0,17
Mitsui Chemicals	214 300	50 346	0,15
Mosaic	179 017	81 829	0,25
Newmont	10 821	5 322	0,02
Nippon Steel	200 061	36 210	0,11
Nucor	72 602	99 711	0,30
Nutrien	179 600	136 523	0,42
PhosAgro GDR	102 168	1	0,00
Rio Tinto	163 104	118 528	0,36
SCA	369 386	48 740	0,15
Sealed Air	53 422	27 765	0,08
Shin-Etsu Chemical	43 600	55 863	0,17
Sociedad Quimica y Minera de Chile	11 042	9 264	0,03
SSAB	396 319	21 480	0,07
Steel Dynamics	27 792	28 292	0,09
Sumitomo Metal Mining	163 100	60 161	0,18
Westrock	44 320	16 237	0,05
Zhejiang Huayou Cobalt	25 305	2 110	0,01
Övrigt			**0,00**
Neobo Fastigheter	71 351	1 395	0,00

	Antal	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]			**0,91**
Fastigheter			**0,93**
Alexandria Real Estate Equities	26 636	40 428	0,12
American Tower	29 101	64 240	0,20
Crown Castle	45 936	64 921	0,20
Dexus	282 487	15 469	0,05
Goodman	138 120	16 943	0,05
Growthpoint Properties	441 157	3 928	0,01
Land Securities	380 157	29 608	0,09
Segro	44 241	4 234	0,01
Stockland	1 427 700	36 620	0,11
Weyerhaeuser	86 016	27 784	0,08
Råvaror			**0,00**
Lotte Chemical	85	25	0,00
Derivat			**-0,02**
EURO STOXX, indexterminer [2]	-580	121	0,00
FTSE 100, indexterminer [2]	-130	-7	-0,00
NIKKEI 225, indexterminer [2]	42 500	67	0,00
OMXS30, indexterminer [2]	44 700	-1 576	-0,00
S&P500 EMINI, indexterminer [2]	24 700	-3 540	-0,01
Övriga [K7]			**0,00**
Hälsovård			**0,00**
NMC Health	3 007	0	0,00
Råvaror			**0,00**
PJSC Phosagro GDR USD	658	0	0,00
Summa aktieportfölj		**24 765 080**	**75,57**

Ränteportfölj

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]				**19,36**
SEK-Obligationer				**18,05**
Castellum 2024-09-09	46 000	90,98	42 043	0,13
Castellum 2024-09-20	27 000	92,44	25 131	0,08
Castellum 2025-08-19	50 000	87,21	43 932	0,13
Castellum 2025-11-27	28 000	85,32	23 929	0,07
Deutsche Bahn Finance 2026-02-12	96 000	89,34	86 167	0,26
DNB Bank ASA 18/28 ADJ SEK C SUB	5 000	99,25	5 027	0,02
DNB Bank ASA MULTI 2025-03-24	76 000	96,72	74 312	0,23
Electrolux 2024-03-27	7 000	96,22	6 794	0,02
Essity 2025-01-17	114 000	92,50	105 998	0,32
European Bank for Reconstruc 2026-09-09	61 000	89,12	54 410	0,17
Fabege 2024-02-21	4 000	94,55	3 829	0,01
Fabege 2024-10-17	46 000	90,58	41 755	0,13
Getinge 2025-05-19	54 000	95,59	52 739	0,16
Industrivarden 2025-02-20	26 000	92,77	24 289	0,07
International Bank for Recon 2025-09-05	18 340	92,91	17 076	0,05
International Bank for Recon 2025-10-23	91 450	90,82	83 065	0,25
International Bank for Recon 2026-03-16	78 660	90,50	71 340	0,22
International Development 2025-06-25	173 730	92,53	160 967	0,49
International Finance 2025-03-24	42 000	93,43	39 363	0,12
Investment AB Latour 2024-11-29	60 000	93,50	56 137	0,17
Jernhusen 2025-02-05	4 000	92,23	3 697	0,01
Kommuninvest I Sverige 2024-03-27	56 090	96,54	54 310	0,17
Kommuninvest I Sverige 2024-10-02	24 660	96,07	23 752	0,07
Kommuninvest I Sverige 2025-05-12	67 750	94,54	64 478	0,20
Kommuninvest I Sverige 2026-02-04	121 750	92,13	112 990	0,34
Kommuninvest I Sverige 2026-06-10	41 080	90,00	37 059	0,11
Kommuninvest I Sverige 2026-11-12	96 310	91,12	87 886	0,27
Kommuninvest I Sverige 2027-06-15	100 510	87,89	88 608	0,27
Kommuninvest I Sverige 2027-11-26	103 410	85,34	88 275	0,27
Kommuninvest I Sverige 2028-05-12	45 740	86,68	39 866	0,12
Lansforsakringar Bank 2024-02-26	10 000	95,85	9 612	0,03
Lansforsakringar Bank 2024-09-09	22 000	93,72	20 644	0,06
Lansforsakringar Bank 2024-10-28	92 000	93,33	85 933	0,26
Lansforsakringar Bank 2025-09-25	60 000	90,53	54 406	0,17
Lansforsakringar Hypotek 2025-09-17	39 200	94,14	37 042	0,11
Lansforsakringar Hypotek 2026-09-16	74 700	92,75	69 610	0,21
Nacka Kommun Sweden 2027-05-02	76 000	94,29	72 775	0,22
Nordea Bank Abp MULTI 2031-08-18	61 000	85,92	52 723	0,16
Nordea Hypotek 2026-09-16	298 400	89,43	267 294	0,82
Nordea Hypotek 2027-06-16	84 000	89,28	75 451	0,23
Nordea Hypotek 2027-11-25	50 000	98,22	49 272	0,15
Nordic Investment Bank 2025-10-13	42 680	91,19	38 928	0,12
Nordic Investment Bank 2026-10-20	45 120	89,13	40 249	0,12
Region Skane 2026-06-01	122 000	89,94	110 032	0,34
Sandvik 2025-02-18	115 000	93,71	109 003	0,33
SBAB Bank 2024-06-20	8 000	94,75	7 622	0,02
SBAB Bank 2024-07-18	61 000	94,49	57 751	0,18
SBAB Bank 2025-09-02	15 000	98,66	14 989	0,05
SBAB Bank AB MULTI 2024-10-23	11 000	97,16	10 703	0,03
Scania CV 2024-09-02	28 000	93,55	26 244	0,08
Skandinaviska Enskilda Banke 2025-12-17	128 000	92,86	118 904	0,36
Skandinaviska Enskilda Banke 2026-09-01	133 000	97,31	131 204	0,40
Skandinaviska Enskilda Banke 2026-12-16	302 000	88,60	267 625	0,82
Sparbanken Sjuharad 2024-08-07	12 000	93,73	11 271	0,03
Sparbanken Sjuharad 2025-06-09	78 000	96,39	76 550	0,23
Sparbanken Skane 2024-06-14	44 000	98,38	43 393	0,13
Stadshypotek 2024-12-03	550 000	96,42	530 984	1,62
Stadshypotek 2027-03-01	638 000	89,95	579 205	1,77
Sveaskog 2024-10-16	74 000	94,45	70 067	0,21
Svensk Exportkredit 2025-06-26	124 000	91,78	113 966	0,35
Sveriges Sakerstallda Obliga 2025-06-11	230 000	93,05	214 641	0,66
Sveriges Sakerstallda Obliga 2026-06-17	351 000	94,96	337 059	1,03
Sveriges Sakerstallda Obliga 2027-06-09	382 000	86,31	330 247	1,01
Volvo Treasury 2024-02-26	173 000	95,94	166 710	0,51
Willhem 2025-09-30	104 000	89,95	93 707	0,29
SEK-Obligationer Reala				**1,31**
Sweden Inflation Linked Bond 2025-06-01	75 055	103,40	95 382	0,29
Sweden Inflation Linked Bond 2026-06-01	232 810	101,16	288 444	0,88
Sweden Inflation Linked Bond 2028-12-01	24 575	120,15	44 362	0,14
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]				**2,46**
SEK-Obligationer				**1,25**
Castellum 2023-05-17	4 000	98,37	3 976	0,01
Electrolux 2023-04-06	90 000	99,64	90 995	0,28
Fabege 2023-02-28	95 000	99,43	95 753	0,29
Fabege 2023-08-30	2 000	97,09	1 952	0,01
SBAB Bank 2024-01-18	30 000	96,16	28 938	0,09
Scania CV 2023-11-11	84 000	96,80	81 378	0,25
Volvo Treasury 2023-04-03	79 000	99,75	80 125	0,24
Volvo Treasury 2023-05-17	11 000	99,12	10 967	0,03
Volvo Treasury 2023-09-13	8 000	97,80	7 837	0,02
Volvo Treasury 2023-09-28	8 000	97,72	7 830	0,02
SEK-Räntejusteringslån				**1,21**
DNB Bank ASA 18/28 SEK C SUB	85 000	99,82	84 999	0,26
DNB Bank ASA 2030-05-28	41 000	100,09	41 214	0,13
Getinge AB 2025-11-17	12 000	99,84	12 044	0,04
Lansforsakringar Bank AB 2028-03-01	6 000	99,91	6 013	0,02
Nordea Bank Abp 2026-08-25	68 000	99,13	67 646	0,21
Nordea Bank Abp 2028-09-26	111 000	99,77	110 783	0,34
Nordea Bank Abp 2031-08-18	52 000	95,28	49 749	0,15
SBAB Bank AB 2024-06-20	19 000	99,62	18 949	0,06
Volvofinans Bank AB 2028-04-11	4 000	99,53	4 010	0,01
Derivat				**0,00**
Nordea Hypotek Future 6% 5 Year [3]	691		229	0,00
Stadshypotek 5 Year Future [3]	1 014		378	0,00
Swedish 2 Year Future [3]	-624		221	0,00
Swedish 5 Year Future [3]	-640		654	0,00
Övriga [K7]				**-0,19**
SEK-Räntejusteringslån				**0,12**
Kraftringen Energi AB 2027-06-15	40 000	99,96	40 056	0,12
Derivat				**-0,31**
Valutatermin Barclays (IE) CAD/SEK	-60 067		1 045	0,00
Valutatermin Barclays (IE) HKD/SEK	-12 453		-72	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) AUD/SEK	-1 399		-167	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) HKD/SEK	-80 063		-1 006	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) NOK/SEK	-16		-0	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) SEK/JPY	8 074 852		-30 632	-0,09
Valutatermin BofA (FR) AUD/SEK	-8 808		-1 008	-0,00
Valutatermin BofA (FR) CAD/SEK	-7 505		-1 160	-0,00
Valutatermin BofA (FR) CHF/SEK	-19 653		-4 678	-0,01
Valutatermin BofA (FR) EUR/SEK	-79 521		-17 718	-0,05
Valutatermin BofA (FR) HKD/SEK	-6 053		-144	-0,00
Valutatermin BofA (FR) USD/SEK	-45 000		-11 167	-0,03
Valutatermin Citibank (IE) GBP/SEK	-699		80	0,00
Valutatermin Citibank (IE) USD/SEK	-59		-1 422	-0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) CHF/SEK	-2 452		-484	-0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) GBP/SEK	-1 182		87	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) HKD/SEK	-9 463		-124	-0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) CHF/SEK	570		7	0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) HKD/SEK	-3 036		-12	-0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) SEK/JPY	1 035 965		-3 932	-0,01

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Valutatermin JP Morgan (SE) USD/SEK	-14 864		-219	-0,00
Valutatermin Morgan Stanley (DE) EUR/SEK	-2 803		-742	-0,00
Valutatermin Nordea (FI) EUR/SEK	-6 396		-1 633	-0,00
Valutatermin Nordea (FI) GBP/SEK	-15 152		9	0,00
Valutatermin Nordea (FI) USD/SEK	-386 651		-26 109	-0,08
Summa ränteportfölj			**7 088 726**	**21,63**
Summa finansiella instrument			**31 853 806**	**97,21**
Övriga tillgångar och skulder			**915 658**	**2,79**
Fondförmögenhet			**32 769 464**	**100,00**

[1] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till hundradels procent.

[2] Köpta standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 1260,7 mkr, vilket motsvarar 3,9 procent samt sålda standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 125,1 mkr, vilket motsvarar 0,4 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[3] Köpta standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 1 496,7 mkr, vilket motsvarar 4,6 procent samt sålda standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 1 196,8 mkr, vilket motsvarar 3,7 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[K1] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 94,02 procent.

[K2] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 3,37 procent.

[K7] Övriga finansiella instrument. Andel av fondförmögenheten: -0,19 procent.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022. Räntebärande instrument har grundats på externa priskällor och senast kända kurs.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas i första hand på externa priskällor och i andra hand enligt vedertagen modell.

Fondens värdering av övriga finansiella instrument grundas på externa priskällor.

Handel med fondens ryska värdepapper har inte varit möjlig och inga tillförlitliga marknadspriser har varit tillgängliga sedan februari 2022. I enlighet med fondbolagets värderingsprinciper har marknadspriserna på ryska värdepapper fastställts till ett pris på motsvarande 0,001 USD.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	% av fondförmögenhet
Alibaba Group Holding Ltd	0,14
Alphabet Inc	0,91
AstraZeneca PLC	0,51
Atlas Copco AB	0,94
Bancolombia SA	0,02
Castellum AB	0,49
China Merchants Bank Co Ltd	0,03
DNB Bank ASA	0,84
Electrolux AB	0,36
Epiroc AB	0,35
Essity AB	0,64
Fabege AB	0,49
Getinge AB	0,29
Industrivarden AB	0,21
Investment AB Latour	0,17
Investor AB	0,87
JD.com Inc	0,05
Lansforsakringar Bank AB	0,54
Lansforsakringar Hypotek AB	0,33
LG Chem Ltd	0,03
Lotte Chemical Corp	0,00
NetEase Inc	0,05
Nordea Bank Abp	1,17
Nordea Hypotek AB	1,20
PhosAgro	0,00
Samsung Electronics Co Ltd	0,21
Sandvik AB	0,73
SBAB Bank AB	0,42
Scania CV AB	0,33
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,97
Sparbanken Sjuharad AB	0,27
Stadshypotek AB	3,39
Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	2,69
Unilever PLC	0,51
Volvo AB	0,83
Volvo Treasury AB	0,83

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

Valuta	
AUD	-71 939
CAD	-517 704
CHF	-242 414
EUR	-984 946
GBP	-212 777
HKD	-147 824
JPY	-719 740
NOK	-17
SEK	7 431 374
USD	-4 635 212

Underliggande exponering vid futures

Sålda aktiefutures	-125 082
Köpta aktiefutures	1 260 699
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-1 196 809
Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	1 496 742

Motpart till derivathandel

Swedbank AB
JP Morgan SE
UBS Europe SE
BNP Paribas SA
Nordea Bank Abp
Citibank Europe PLC
Morgan Stanley Europe SE
Svenska Handelsbanken AB
Barclays Bank Ireland PLC
BofA Securities Europe SA
Goldman Sachs Bank Europe SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB
Citigroup Global Markets Europe AG

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-3 011 689	7 355 857
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	-32
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-436 749	438 400
Ränteintäkter	66 560	30 299
Utdelningar	634 542	576 057
Valutakursvinster och -förluster netto	-810 747	-490 800
Övriga intäkter	57	9
Summa intäkter och värdeförändring	**-3 558 025**	**7 909 791**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	170 982	163 464
Räntekostnader	1 089	3 866
Övriga kostnader	8 133	9 403
Summa kostnader	**180 204**	**176 733**
ÅRETS RESULTAT	**-3 738 230**	**7 733 058**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	31 958 458	35 344 469
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	3 455	6 155
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 671	639
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**31 963 584**	**35 351 263**
Bankmedel och övriga likvida medel	1 618 350	1 126 828
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 420	11
Övriga tillgångar	128 581	55 038
Summa tillgångar	**33 713 935**	**36 533 139**
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	104 655	19 294
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	5 123	2 720
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**109 778**	**22 014**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 391	16 027
Övriga skulder	820 301	26 291
Summa skulder	**944 470**	**64 332**
Fondförmögenhet	**32 769 464**	**36 468 807**

Poster inom linjen				
Utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Övriga mottagna säkerheter	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	211 582	0,7	119 213	0,3
Övriga ställda säkerheter	Inga	—	Inga	—

Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	36 468 807	26 671 111
Andelsutgivning	1 296 176	2 895 098
Andelsinlösen	-1 257 289	-830 459
Årets resultat enligt resultaträkning	-3 738 230	7 733 058
Fondförmögenhet vid årets slut	**32 769 464**	**36 468 807**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Generationsfond 70-tal

Fondens utveckling

Fondens andelsklass A backade med 9,8 procent under året och andelsklass B backade med 10,3 procent. Jämförelseindex backade med 7,3 procent.

Året präglades av historiskt höga inflationstal, en ökad osäkerhet i spåren av Rysslands invasion av Ukraina, återkommande nedstängningar av ekonomin i Kina samt, inte minst, centralbankernas kraftfulla räntehöjningar. På aktiemarknaderna föll kurserna rejält. Även obligationer noterade tydlig negativ avkastning på grund av den kraftiga ränteuppgången. De höga olje- och energipriserna bidrog till att energisektorn hade en extremt positiv utveckling i en miljö med svag börsutveckling globalt sett.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk, det vill säga hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex, var vid utgången av året 1,1 procent. Fonden tillämpar flera olika aktivt förvaltade strategier. Dessa har haft en aktiv risk inom respektive målintervall, men en viss diversifierande effekt mellan strategierna har förekommit och har sänkt den totala risken i fonden något.

Fondens avkastning var negativ, både aktier och räntor förlorade i värde. De globala aktierna utvecklades något sämre än index. Den svenska kronans försvagning bidrog dock till att nedgången begränsades för huvuddelen av investeringarna i globala aktier. Energisektorns starka utveckling påverkade negativt, eftersom fondens restriktioner innebär att vi undviker investeringar i fossila bränslen.

Den globala aktieportföljen gynnades av aktievalen inom råvaru- och konsumentsektorerna, som livsmedelstillverkarna General Mills och Kraft Heinz. Den relativa avkastningen för tillväxtmarknadsaktier påverkades positivt av bland annat de mexikanska innehaven, som Arca Continental, som tillverkar alkoholfria drycker. I ränteportföljen bidrog övervikten i kreditobligationer och en strategisk exponering mot en fallande ränteskillnad mellan bostads- och statsobligationer till en klart sämre avkastning än jämförelseindex.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

Blandfonder har en exponering både mot aktiemarknaden och mot räntemarknaden. De kan därför svänga både som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma och som en följd av ränteutvecklingen. Några av dessa risker tar ut varandra och risknivån hamnar därför oftast mellan en aktiefond och en räntefond. Fonden har placeringar i utländsk valuta, varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: A 11/9 2000 • B 1/3 2021
ISIN-kod: A SE0000653461 • B SE0015556691
SFDR-klassificering: Artikel 8

Generationsfond. Tänkt pensionsdag 1 januari 2040. Placerar i aktier, aktiefonder och aktierelaterade instrument samt till en mindre del i räntebärande värdepapper. Tio år före den tänkta pensionsdagen börjar fonden viktas över mot räntebärande placeringar.

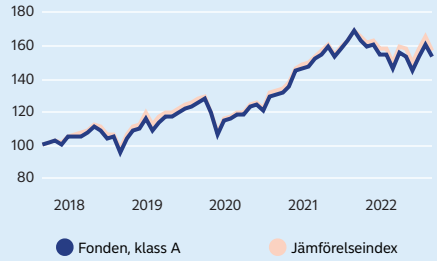
Risknivå

1 2 3 4 **5** 6 7

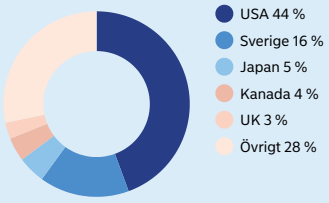
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	28 145	30 944	22 248	20 346	14 412	13 848	11 514	9 133	7 263	5 015
A										
Andelsvärde, kr	198,73	220,21	169,19	163,68	124,49	130,53	116,69	103,56	98,14	81,32
Utestående andelar, tusental	138 540	135 715	132 397	124 308	115 774	106 096	98 672	88 193	74 011	61 670
Totalavkastning[1], %	-9,8	30,2	3,4	31,5	-4,6	11,9	12,7	5,5	20,7	19,0
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-7,3	28,2	3,6	30,3	-2,4	11,4	13,9	5,8	21,2	21,1
Aktiv risk 2 år, %	1,1	1,0	1,2	1,2	1,1	1,5	1,8	1,7	1,7	2,1
B										
Andelsvärde, kr	109,69	122,34	-	-	-	-	-	-	-	-
Utestående andelar, tusental	5 591	8 643	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning[1], %	-10,3	22,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-7,3	20,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Avkastning och risk

Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	12,4
A	
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	8,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	8,8
Totalrisk 2 år, %	12,6
Sharpekvot 2 år	0,6
B	
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-
Totalrisk 2 år, %	-
Sharpekvot 2 år	

Kostnader

A	
Förvaltningsavgift, %	0,50
Förvaltningskostnad, tkr	137 134,9
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	45,98
- löpande sparande 100 kr/månad	3,18
Årlig avgift, %	0,50
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	3 038,1
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0
B	
Förvaltningsavgift, %	1,15
Förvaltningskostnad, tkr	11 915,3
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	105,41
- löpande sparande 100 kr/månad	7,29
Årlig avgift, %	1,15
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	3 038,1
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	2,9
- varav aktier	1,9
- varav räntor	14,3
Omsättningshastighet, ggr	0,2

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] Jämförelseindex består av:

2012-10-26 MSCI Emerging Markets net 9,5 %, MSCI World ex Swe net 52,3 %, MSCI World Local net 6,7 %, SIX Return 23,8 %, OMRX-Bond 5 %, OMRX-TBill 2,9 %

2015-06-30 MSCI Emerging Markets net 9,5 %, MSCI World ex Swe net 52,3 %, MSCI World Hi Div Local net 9,5 %, SIX Return 23,8 %, OMRX-Bond 5 %

2016-10-31 MSCI Emerging Markets net 10 %, MSCI World ex Swe net 56 %, MSCI World Hi Div Local net 10 %, SIX Return 19 %, OMRX-Bond 5 %

2016-11-30 MSCI Emerging Markets net 10,5 %, MSCI World ex Swe net 59,9 %, MSCI World Hi Div Local net 10,5 %, SIX Return 14,3 %, OMRX-Bond 5 %

2018-12-17 MSCI Emerging Markets net 10,5 %, MSCI World ex Swe net 59,9 %, MSCI World Hi Div Local net 10,5 %, OMX Stockholm Benchmark Cap 14,3 %, OMRX Mortgage 1 - 3 Years 0,8 %, OMRX Mortgage 3-5 2,8 %, OMRX Municipal 1,5 %

2021-12-31 MSCI Emerging Markets net 10,5 %, MSCI World ex Swe net 59,9 %, MSCI World Hi Div Local net 10,5 %, OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 14,3 %, OMRX Mortgage 1 - 3 Years 0,8 %, OMRX Mortgage 3-5 2,8 %, OMRX Municipal 1,5 %

[3] I genomsnitt per transaktion.

Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 5 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Förvaltningsavgifter

Förvaltningsavgiften tas endast ur Nordea Generationsfond 70-tal och får högst uppgå till 2 procent. De förvaltningsavgifter som utgår vid placeringar i Nordeas fonder återförs till fonden dagligen.

Förvaltningsavgiften i en underliggande fond får högst uppgå till 3 procent.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]			**92,66**
El, vatten och gas			**2,80**
AES	151 077	45 272	0,16
Beijing Enterprises Water	8 969 845	23 949	0,09
China Longyuan Power	786 000	10 010	0,04
CPFL Energia	145 100	9 507	0,03
E.ON	338 787	35 165	0,12
Enel	605 526	33 870	0,12
Enel Chile	15 649 751	7 463	0,03
Energetica de Minas Gerais	609 929	13 409	0,05
Hydro One	609 300	169 943	0,60
Meridian Energy	2 246 994	77 590	0,28
NextEra Energy	204 769	178 368	0,63
Northland Power	55 600	15 875	0,06
Power Grid Corp of India	1 031 605	27 765	0,10
Red Electrica	267 198	48 313	0,17
Verbund	61 107	53 444	0,19
Ørsted	40 365	38 106	0,14
Fastigheter			**1,24**
Aldar Properties	2 179 489	27 392	0,10
Atrium Ljungberg	47 430	8 106	0,03
Balder	391 219	18 982	0,07
Castellum	191 214	24 141	0,09
Catena	18 494	7 187	0,03
China Resources Mixc Lifestyle Services	227 800	12 058	0,04
Cibus Nordic Real Estate	20 763	2 977	0,01
Daiwa House Industry	79 100	18 983	0,07
Diös Fastigheter	79 400	5 991	0,02
Fabege	195 319	17 325	0,06
Hufvudstaden	72 594	10 766	0,04
Land & Houses	2 523 600	7 516	0,03
Mitsubishi Estate	130 500	17 633	0,06
NEPI Rockcastle	83 533	5 272	0,02
Nyfosa	103 808	8 367	0,03
Pandox	54 791	6 378	0,02
Platzer Fastigheter	49 213	4 050	0,01
Sagax	129 840	30 707	0,11
Samhällsbyggnadsbolaget	724 218	12 587	0,04
Sun Hung Kai Properties	160 000	22 812	0,08
Swire Properties	1 977 600	52 379	0,19
Wallenstam	271 633	11 925	0,04
Wihlborgs Fastigheter	184 283	14 466	0,05
Finans			**16,00**
3i	306 804	51 586	0,18
Abu Dhabi Commercial Bank	1 031 596	26 340	0,09
Agricultural Bank of China	2 603 001	9 313	0,03
Allianz	37 706	84 237	0,30
Ally Financial	70 203	17 885	0,06
American Express	52 453	80 750	0,29
Assicurazioni Generali	339 732	62 770	0,22
AXA	103 383	29 954	0,11
Banco Bradesco	165 504	4 948	0,02
Banco do Brasil	200 012	13 709	0,05
Banco Santander	1 334 759	41 597	0,15
Banco Santander Brasil	165 000	9 179	0,03
Bancolombia	139 259	12 036	0,04
Bank Mandiri Persero	707 900	4 703	0,02
Bank Negara Indonesia Persero	244 500	1 510	0,01
Bank of China	4 126 090	15 643	0,06
Bank of Montreal	43 900	41 409	0,15
Bank Polska Kasa Opieki	75 920	15 600	0,06
BB Seguridade Participacoes	61 700	4 105	0,01
BDO Unibank	483 708	9 560	0,03
BNP Paribas	115 344	68 301	0,24
BOC Hong Kong	530 500	18 838	0,07
Canadian Imperial Bank of Commerce	79 100	33 315	0,12
Cathay Financial	1 211 124	16 423	0,06
Cboe Global Markets	27 355	35 762	0,13
Chailease	147 000	10 814	0,04
China CITIC Bank	403 000	1 861	0,01
China Construction Bank	5 266 029	34 377	0,12
China Galaxy Securities	1 254 000	6 378	0,02
China Merchants Bank	310 900	17 724	0,06
CIMB	1 764 654	24 210	0,09
Citigroup	307 384	144 862	0,51
Citizens Financial	258 891	106 201	0,38
Commercial International Bank Egypt GDR	1 039 386	12 931	0,05
Credicorp	3 446	4 871	0,02
CTBC Financial	1 585 385	11 878	0,04
Discover Financial Services	64 151	65 392	0,23
DNB Bank	495 189	101 846	0,36
Emirates NBD Bank	560 215	20 662	0,07
EQT	236 518	52 176	0,19
Erste Group Bank	11 517	3 829	0,01
Eurobank Ergasias Services and Holdings	1 045 488	12 265	0,04
FactSet Research Systems	12 940	54 094	0,19
Fidelity National Financial	251 894	98 738	0,35
FinecoBank Banca Fineco	47 686	8 230	0,03
Fubon Financial	1 575 662	30 073	0,11
Great-West Lifeco	252 700	60 824	0,22
Grupo Financiero Banorte	216 500	16 196	0,06
Hana Financial	74 747	25 899	0,09
Hartford Financial	50 465	39 873	0,14
Housing Development Finance	58 210	19 337	0,07
HSBC	554 950	35 870	0,13
Huatai Securities	560 800	6 686	0,02
ICICI Bank	354 945	39 824	0,14
Industrivärden	184 749	46 787	0,17
ING Groep	369 016	46 731	0,17
Investimentos Itau	1 535 433	25 787	0,09
Investor	1 576 531	299 273	1,06
Itau Unibanco	32 169	1 587	0,01
JPMorgan Chase	202 569	283 041	1,01
Julius Baer	15 510	9 408	0,03
KB Financial	45 617	18 230	0,06
KBC	82 190	54 911	0,20
KeyCorp	90 878	16 495	0,06
Kinnevik	174 481	24 986	0,09
Lundbergföretagen	39 868	17 705	0,06
Malayan Banking	180 192	3 708	0,01
Manulife Financial	787 300	146 211	0,52
MetLife	210 696	158 877	0,56
Mitsubishi UFJ Financial	330 007	23 167	0,08
Mizuho Financial	34 771	5 096	0,02
Moneta Money Bank	41 078	1 437	0,01
Morgan Stanley	97 546	86 413	0,31
Moscow Exchange MICEX-RTS	413 638	4	0,00
Nedbank	130 937	17 045	0,06
Nordea Bank	950 979	106 068	0,38
Orix	594 478	99 453	0,35
OTP Bank Nyrt	21 429	6 016	0,02
Oversea-Chinese Banking	670 814	63 475	0,23
Phoenix	616 627	47 036	0,17
Ping An Insurance Group Co of China	427 769	29 496	0,10
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	36 776	2 646	0,01
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	27 139	2 283	0,01
QBE Insurance	181 349	17 209	0,06
RHB Bank	687 864	9 421	0,03
S&P Global	18 493	64 539	0,23
Santander Bank Polska	12 874	7 933	0,03
SEB	1 118 843	134 205	0,48
Shinhan Financial	106 930	31 015	0,11
Standard Bank	144 445	14 842	0,05
State Bank of India	319 738	24 713	0,09
State Street	120 063	97 040	0,34
Sumitomo Mitsui Financial	242 704	101 503	0,36
Sun Life Financial	87 600	42 338	0,15
Svenska Handelsbanken	1 009 025	106 049	0,38
Swedbank	653 941	115 944	0,41
Synchrony Financial	148 454	50 828	0,18
T Rowe Price	21 281	24 183	0,09
Taishin Financial	2 038 129	10 433	0,04
TCS GDR	17 861	0	0,00
Tokio Marine	173 100	38 650	0,14
Toronto-Dominion Bank	113 491	76 513	0,27
Truist Financial	78 969	35 406	0,13
UBS	111 173	21 541	0,08
UniCredit	397 447	58 658	0,21
Hälsovård			**13,41**
3SBio	1 470 832	16 297	0,06
AbbVie	104 583	176 107	0,63
AddLife	79 566	8 641	0,03
Align Technology	3 762	8 267	0,03
Amgen	82 665	226 219	0,80
Arjo	146 215	5 694	0,02
AstraZeneca	132 804	186 465	0,66
Bangkok Dusit Medical Services	1 486 300	12 967	0,05
Baxter	39 029	20 728	0,07
BioArctic	22 750	6 188	0,02
BioGaia	5 319	445	0,00
Biogen	30 323	87 493	0,31
BioMerieux	7 876	8 576	0,03
Biotage	46 700	8 663	0,03
Bristol-Myers Squibb	284 161	213 031	0,76
Camurus	21 441	5 416	0,02
China Medical System	1 022 306	16 759	0,06
Cipla	167 975	22 763	0,08
Coloplast	3 710	4 505	0,02
CSPC Pharmaceutical	980 750	10 736	0,04
CVS Health	69 368	67 356	0,24
Denstply Sirona	22 439	7 444	0,03
Elekta	244 078	15 328	0,05
Eli Lilly	3 542	13 502	0,05
EssilorLuxottica	36 321	68 339	0,24
Getinge	144 754	31 310	0,11
GSK	299 734	54 007	0,19
Guangzhou Kingmed Diagnostics	61 600	7 220	0,03
HCA Healthcare	46 319	115 810	0,41
Hologic	89 447	69 722	0,25
Hoya	29 800	29 898	0,11
IHH Healthcare	512 800	7 545	0,03
IQVIA	64 048	136 733	0,49
Johnson & Johnson	117 485	216 243	0,77
Kalbe Farma	13 890 700	19 431	0,07
Livzon Pharmaceutical	321 600	11 270	0,04
Lonza	25 037	127 758	0,45
McKesson	19 859	77 620	0,28

	Antal	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Medtronic	113 935	92 265	0,33
Merck	212 837	246 049	0,87
Mettler-Toledo International	5 888	88 678	0,32
Novo Nordisk	44 027	61 755	0,22
Olympus	67 000	12 444	0,04
Ono Pharmaceutical	14 961	3 642	0,01
Quest Diagnostics	87 977	143 405	0,51
Richter Gedeon Nyrt	57 981	13 364	0,05
Roche	70 600	230 973	0,82
Sanofi	45 793	45 749	0,16
Sartorius	9 421	38 700	0,14
Sectra	102 683	15 279	0,05
Shandong Weigao Group Medical Polymer	474 027	8 113	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	15 000	7 104	0,03
Sonova	5 684	14 038	0,05
Swedish Orphan Biovitrum	101 931	21 987	0,08
Terumo	58 400	17 276	0,06
Thermo Fisher Scientific	10 082	57 850	0,21
UnitedHealth	66 864	369 371	1,31
Vertex Pharmaceuticals	10 087	30 351	0,11
Vitrolife	52 004	9 683	0,03
Waters	2 430	8 674	0,03
WuXi AppTec	27 300	3 005	0,01
Wuxi Biologics Cayman	209 500	16 739	0,06
Zoetis	61 890	94 505	0,34
Industri			**13,00**
3M	73 257	91 535	0,33
A.P. Møller - Mærsk	267	6 236	0,02
ABB	250 315	79 150	0,28
Addtech	4 253	632	0,00
AFRY	63 232	10 806	0,04
AGC	57 200	19 852	0,07
Alfa Laval	201 541	60 684	0,22
Assa Abloy	648 535	145 077	0,52
Atlas Copco	2 737 691	325 263	1,16
Beijer Ref	170 047	25 014	0,09
Bouygues	112 950	35 219	0,13
Brambles	1 381 935	117 860	0,42
Bravida	139 807	15 574	0,06
Bunzl	72 616	25 111	0,09
Caterpillar	13 297	33 191	0,12
CCR	493 000	10 527	0,04
Cintas	10 709	50 393	0,18
CJ	22 242	15 413	0,05
CNH Industrial	274 534	45 686	0,16
Contemporary Amperex Technology	29 187	17 211	0,06
Dai Nippon Printing	110 530	23 130	0,08
Deere	16 553	73 950	0,26
DSV	21 233	34 815	0,12
Eiffage	28 866	29 506	0,10
Emerson Electric	46 313	46 355	0,16
Epiroc	666 168	121 274	0,43
Fanuc	7 800	12 217	0,04
FedEx	13 848	24 991	0,09
Fortune Brands Innovations	76 175	45 329	0,16
Grupo Aeroportuario del Sureste	87 660	21 310	0,08
Havells India	67 642	9 371	0,03
Hexatronic	123 288	17 451	0,06
Husqvarna	280 200	20 488	0,07
Indutrade	178 937	37 774	0,13
Knight-Swift Transportation	118 950	64 957	0,23
Latour	2 743	541	0,00
LG	39 167	25 206	0,09
ManpowerGroup	33 836	29 336	0,10
Masco	126 975	61 745	0,22
Ming Yang Smart Energy	337 890	12 793	0,05
NGK Insulators	58 000	7 686	0,03
NIBE Industrier	1 168 629	113 474	0,40
Norfolk Southern	14 975	38 449	0,14
Owens Corning	44 652	39 686	0,14
OX2	61 399	5 400	0,02
Pentair	15 168	7 109	0,03
Persol	230 600	51 498	0,18
Sandvik	724 099	136 420	0,48
Schneider Electric	113 467	164 939	0,59
Secom	12 800	7 624	0,03
Securitas	306 064	26 615	0,09
Siemens	106 839	114 393	0,41
Skanska	231 036	38 121	0,14
SKF	240 817	38 326	0,14
Snap-on	72 320	172 176	0,61
Sweco	134 723	13 452	0,05
Teleperformance	2 648	6 558	0,02
Toppan	230 600	35 583	0,13
Trane Technologies	49 255	86 266	0,31
Trelleborg	156 427	37 668	0,13
United Parcel Service	19 392	35 125	0,12
United Rentals	48 013	177 806	0,63
Verisk Analytics	34 601	63 604	0,23
Voltronic Power Technology	4 000	2 095	0,01
Volvo	1 285 187	242 781	0,86
Waste Management	15 884	25 964	0,09
WEG	266 900	20 284	0,07
Wolters Kluwer	62 565	68 015	0,24
Yamato	44 800	7 383	0,03
Zhejiang Expressway	2 257 840	18 115	0,06
ZTO Express Cayman ADR	51 765	14 493	0,05

	Antal	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
IT			**17,43**
Addnode	79 686	7 841	0,03
Adobe	32 045	112 365	0,40
Advanced Micro Devices	95 526	64 468	0,23
Advantest	29 700	19 889	0,07
Akamai Technologies	44 842	39 388	0,14
Amadeus IT	60 875	32 866	0,12
Apple	569 516	771 014	2,74
Applied Materials	29 901	30 339	0,11
ASML	2 839	15 905	0,06
Broadcom	6 875	40 053	0,14
Capgemini	30 061	52 132	0,19
Catcher Technology	172 000	9 854	0,04
Check Point Software Technologies	52 641	69 198	0,25
Cint	117 421	4 918	0,02
Cisco	352 771	175 110	0,62
Cognizant Tech Solutions	78 948	47 044	0,17
Computershare	42 146	7 802	0,03
Crowdstrike	16 220	17 794	0,06
Datadog	52 603	40 285	0,14
Delta Electronics	245 000	23 796	0,08
Delta Electronics Thailand	12 000	2 996	0,01
DocuSign	26 595	15 357	0,05
Dropbox	178 819	41 699	0,15
Dynatrace	16 923	6 753	0,02
Enphase Energy	24 085	66 493	0,24
EPAM Systems	2 141	7 311	0,03
Ericsson	1 879 500	114 462	0,41
Fortinet	203 335	103 581	0,37
Fortnox	343 980	16 267	0,06
Gen Digital	168 680	37 665	0,13
GoerTek	130 400	3 289	0,01
HCL Technologies	246 092	32 212	0,11
Hewlett Packard Enterprise	341 864	56 850	0,20
Hexagon	1 414 223	154 150	0,55
Infosys	163 533	31 063	0,11
Intel	135 223	37 239	0,13
Keysight Technologies	28 567	50 920	0,18
KLA	13 089	51 420	0,18
Lagercrantz	133 737	13 815	0,05
Lam Research	9 212	40 342	0,14
Lenovo	346 000	2 961	0,01
LG Innotek	8 435	17 550	0,06
Mastercard	32 414	117 442	0,42
MediaTek	137 000	29 027	0,10
Microsoft	304 233	760 219	2,70
Mycronic	49 780	9 747	0,03
Nanya Technology	60 000	1 041	0,00
Nemetschek	11 326	6 006	0,02
Nice	24 045	48 283	0,17
Nokia	1 058 214	50 918	0,18
NVidia	123 417	187 928	0,67
Open Text	66 300	20 455	0,07
Oracle	47 180	40 183	0,14
Qualcomm	28 437	32 575	0,12
Renesas Electronics	166 000	15 514	0,06
Salesforce	51 873	71 664	0,25
Samsung Electro-Mechanics	23 231	24 981	0,09
Samsung Electronics	255 003	114 766	0,41
Samsung SDI	2 217	10 796	0,04
ServiceNow	11 243	45 484	0,16
Sinch	438 500	16 764	0,06
SK Hynix	24 510	15 147	0,05
SK Square	1 395	386	0,00
Skyworks Solutions	29 541	28 050	0,10
Snowflake	34 568	51 700	0,18
STMicroelectronics	164 654	60 413	0,21
Sunny Optical Technology	78 900	9 780	0,03
Synopsys	9 318	31 000	0,11
Tata Consultancy Services	105 495	43 271	0,15
TE Connectivity	24 074	28 796	0,10
TIS	60 300	16 571	0,06
Tokyo Electron	31 068	95 388	0,34
TSM	1 241 559	188 771	0,67
Unimicron Technology	24 000	976	0,00
United Microelectronics	493 000	6 802	0,02
Vanguard International Semiconductor	281 645	7 400	0,03
Visa	64 618	139 882	0,50
Vitec Software	19 955	8 345	0,03
Wipro	131 761	6 518	0,02
Workday	33 797	58 925	0,21
Xinyi Solar	390 599	4 505	0,02
Zoom Video Communications	16 512	11 654	0,04
Kommunikationstjänster			**6,26**
Advanced Info Service	520 033	30 507	0,11
Alphabet	467 661	431 464	1,53
Baidu ADR	12 327	14 691	0,05
BCE	276 500	126 492	0,45
Comcast	264 337	96 316	0,34
Deutsche Telekom	226 538	46 952	0,17
Hellenic Telecommunications Organization	7 158	1 161	0,00
Hemnet	46 500	5 840	0,02
HKT Trust & HKT	1 356 000	17 324	0,06
Info Edge India	25 564	12 660	0,04
Kakao	16 311	7 137	0,03
KDDI	146 758	46 148	0,16

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Live Nation Entertainment	66 523	48 339	0,17
MTG	68 745	6 125	0,02
MTN	294 689	22 972	0,08
MultiChoice	160 320	11 510	0,04
Naver	5 217	7 630	0,03
NetEase	52 100	7 964	0,03
NetEase ADR	25 838	19 553	0,07
NTT	444 528	132 060	0,47
PLDT	14 855	3 658	0,01
Quebecor	72 700	16 884	0,06
SoftBank	47 100	20 992	0,07
Spark New Zealand	135 583	4 825	0,02
Stillfront	325 159	5 697	0,02
Tele2	378 687	32 226	0,11
Telekom Malaysia	125 400	1 602	0,01
Telenor	48 922	4 740	0,02
Telia Company	1 690 073	45 057	0,16
Telkom Indonesia Persero	7 739 600	19 426	0,07
Tencent	299 514	133 549	0,47
Trade Desk	69 534	32 480	0,12
Turkcell Iletisim Hizmetleri	809 312	17 064	0,06
Verizon Communications	423 283	173 770	0,62
Viaplay	51 073	10 115	0,04
Vodacom	329 806	24 781	0,09
Vodafone	2 623 202	27 697	0,10
Walt Disney	104 669	94 751	0,34
Konsument dagligvaror			**8,18**
AAK	122 665	21 816	0,08
Arca Continental	320 811	27 143	0,10
Archer-Daniels-Midland	84 327	81 582	0,29
Axfood	75 876	21 693	0,08
Campbell Soup	62 991	37 247	0,13
Carrefour	287 348	49 976	0,18
Cencosud	93 304	1 592	0,01
Clicks	59 391	9 823	0,03
Coca-Cola	190 014	125 938	0,45
Coca-Cola Europacific Partners	84 254	48 565	0,17
Coca-Cola HBC	102 294	25 296	0,09
Colgate-Palmolive India	29 925	5 790	0,02
Danone	55 534	30 402	0,11
Darling Ingredients	33 311	21 724	0,08
Essity	403 376	110 243	0,39
General Mills	265 237	231 731	0,82
Grupo Bimbo	464 600	20 459	0,07
Haleon	374 668	15 372	0,05
HelloFresh	6 606	1 508	0,01
Henkel	48 470	35 046	0,12
Hershey	53 150	128 243	0,46
Hindustan Unilever	47 408	15 292	0,05
JDE Peet's	27 525	8 270	0,03
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial	311 585	17 219	0,06
Kellogg	69 114	51 302	0,18
Koninklijke Ahold Delhaize	440 136	131 366	0,47
Kroger	61 214	28 434	0,10
Kuala Lumpur Kepong	213 000	11 266	0,04
L'Oreal	16 461	61 065	0,22
LG H&H	1 056	6 282	0,02
Loblaw Cos	137 900	126 956	0,45
Magnit	43 321	0	0,00
Mondelez International	50 612	35 148	0,12
Nestle	128 079	154 540	0,55
Nongfu Spring	386 800	22 772	0,08
Orkla	977 725	73 363	0,26
PepsiCo	34 538	65 014	0,23
Procter & Gamble	78 643	124 191	0,44
Proya Cosmetics	22 200	5 573	0,02
Sumber Alfaria Trijaya	5 617 200	9 963	0,04
Suntory Beverage & Food	153 100	54 405	0,19
Tyson Foods	40 912	26 536	0,09
Unilever	279 423	146 261	0,52
Unilever Indonesia	2 231 635	7 020	0,02
Vinda International	98 000	3 009	0,01
Walmart	29 225	43 176	0,15
Want Want China	992 000	6 913	0,02
Yifeng Pharmacy Chain	153 096	14 649	0,05
Konsument sällanköp			**9,02**
Adidas	6 204	8 793	0,03
Airbnb	66 584	59 318	0,21
Alibaba	151 900	17 490	0,06
Alibaba ADR	64 210	58 935	0,21
Aptiv	47 112	45 716	0,16
Autoliv SDB	22 290	17 752	0,06
Bajaj Auto	44 177	20 119	0,07
BHG	15 952	296	0,00
Bilia	51 335	5 868	0,02
BMW	137 019	127 044	0,45
Booking	3 287	69 021	0,25
Boozt	37 646	4 529	0,02
BYD	125 000	32 140	0,11
Coway	6 809	3 136	0,01
Dollarama	72 300	44 028	0,16
Dometic	231 415	15 570	0,06
Ecovacs Robotics	25 000	2 733	0,01
Electrolux	151 768	21 366	0,08
Falabella	353 804	7 140	0,03
Foschini	17 825	1 102	0,00
Fuyao Glass Industry	100 000	4 372	0,02
Geely Automobile	88 000	1 339	0,00
Gildan Activewear	48 300	13 772	0,05
H&M	451 581	50 685	0,18
Haier Smart Home	790 800	28 082	0,10
Hankook Tire & Technology	28 382	7 285	0,03
Hero MotoCorp	44 191	15 244	0,05
Hikari Tsushin	224	329	0,00
Hilton Worldwide	123 429	162 508	0,58
Home Depot	83 621	275 205	0,98
Home Product Center	286 400	1 335	0,00
Honda Motor	113 465	27 167	0,10
JD Health International	162 450	15 474	0,05
JD Sports Fashion	1 318 700	20 850	0,07
JD.com	31 762	9 337	0,03
JD.com ADR	27 574	16 127	0,06
JM	28 298	4 870	0,02
Jubilant Foodworks	242 981	15 639	0,06
Jumbo	11 362	2 019	0,01
Kering	7 687	40 646	0,14
Lennar	121 226	114 312	0,41
LG Electronics	28 368	20 220	0,07
Li Auto	50 400	5 167	0,02
Lojas Renner	185 400	7 493	0,03
Lowe's Cos	83 688	173 735	0,62
Magna International	48 400	28 309	0,10
Meituan	191 300	44 615	0,16
MercadoLibre	6 360	56 079	0,20
MIPS	19 572	8 414	0,03
Moncler	44 137	24 295	0,09
Naspers	4 481	7 750	0,03
New Wave	23 719	4 896	0,02
Next	35 085	25 531	0,09
NIO ADR	45 420	4 614	0,02
Persimmon	91 186	13 909	0,05
Sekisui Chemical	72 000	10 490	0,04
Sekisui House	708 556	130 568	0,46
Sony	128 159	101 559	0,36
Starbucks	97 067	100 330	0,36
Target	41 269	64 088	0,23
Thule	76 528	16 660	0,06
Topsports International	734 000	6 065	0,02
Toyota Motor	226 600	32 433	0,12
Tractor Supply	52 607	123 315	0,44
Vail Resorts	28 942	71 877	0,26
Vipshop ADR	115 510	16 417	0,06
Volvo Car	337 487	15 990	0,06
Woolworths	68 673	2 794	0,01
Yadea	632 000	11 019	0,04
Yum China	22 742	12 950	0,05
Zhongsheng	169 000	9 058	0,03
Råvaror			**5,32**
Billerud	145 456	18 487	0,07
Boliden	188 920	73 915	0,26
China Jushi	606 691	12 467	0,04
CMOC	3 633 000	17 460	0,06
Dow	75 479	39 629	0,14
Ecolab	3 307	5 016	0,02
Fortescue Metals	943 461	136 730	0,49
Ganfeng Lithium	305 440	23 772	0,08
Gold Fields	127 558	13 760	0,05
Gränges	72 751	6 206	0,02
Hexpol	163 712	18 188	0,06
Hindalco Industries	562 121	33 512	0,12
Holmen	58 573	24 243	0,09
Impala Platinum	198 689	25 933	0,09
Indorama Ventures	1 610 200	19 740	0,07
KGHM Polska Miedz	74 701	22 492	0,08
Klabin	565 600	22 291	0,08
LG Chem	4 085	18 546	0,07
Linde	37 059	125 950	0,45
Lotte Chemical	647	952	0,00
Lundin Mining	1 243 400	79 458	0,28
Mitsui Chemicals	82 700	19 429	0,07
Mosaic	253 070	115 679	0,41
Newmont	17 337	8 526	0,03
Nippon Steel	305 576	55 308	0,20
Nucor	107 899	148 188	0,53
Nutrien	160 500	122 004	0,43
PhosAgro GDR	144 929	2	0,00
Rio Tinto	62 956	45 750	0,16
SCA	392 745	51 823	0,18
Sealed Air	80 689	41 936	0,15
Shin-Etsu Chemical	16 900	21 653	0,08
Sociedad Quimica y Minera de Chile	18 076	15 166	0,05
SSAB	413 450	22 409	0,08
Steel Dynamics	41 756	42 507	0,15
Sumitomo Metal Mining	63 000	23 238	0,08
Westrock	60 999	22 347	0,08
Zhejiang Huayou Cobalt	44 569	3 716	0,01
Övrigt			**0,01**
Neobo Fastigheter	72 421	1 416	0,01

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]			**1,55**
Fastigheter			**1,57**
Alexandria Real Estate Equities	38 456	58 369	0,21
American Tower	42 557	93 944	0,33
Crown Castle	65 751	92 926	0,33
Dexus	451 118	24 704	0,09
Goodman	205 223	25 174	0,09
Growthpoint Properties	668 469	5 952	0,02
Land Securities	587 472	45 755	0,16
Segro	54 652	5 231	0,02
Stockland	1 973 089	50 609	0,18
Weyerhaeuser	122 915	39 702	0,14
Råvaror			**0,00**
Lotte Chemical	129	38	0,00
Derivat			**-0,02**
EURO STOXX, indexterminer [2]	-470	355	0,00
FTSE 100, indexterminer [2]	-100	45	0,00
MSCI, indexterminer [2]	8 950	-1 427	-0,01
NIKKEI 225, indexterminer [2]	-3 500	-6	-0,00
OMXS30, indexterminer [2]	123 600	-4 357	-0,02
S&P500 EMINI, indexterminer [2]	-1 100	123	0,00
Övriga [K7]			**0,00**
Hälsovård			**0,00**
NMC Health	2 478	0	0,00
Råvaror			**0,00**
PJSC Phosagro GDR USD	933	0	0,00
Summa aktieportfölj		**26 517 536**	**94,22**

Ränteportfölj

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknadskurs	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]				**2,29**
SEK-Obligationer				**2,09**
Castellum 2024-09-09	8 000	90,98	7 312	0,03
Castellum 2024-09-20	4 000	92,44	3 723	0,01
Castellum 2025-08-19	8 000	87,21	7 029	0,02
Castellum 2025-11-27	4 000	85,32	3 418	0,01
Deutsche Bahn Finance 2026-02-12	12 000	89,34	10 771	0,04
DNB Bank ASA 18/28 ADJ SEK C SUB	2 000	99,25	2 011	0,01
DNB Bank ASA MULTI 2025-03-24	10 000	96,72	9 778	0,03
Electrolux 2024-03-27	2 000	96,22	1 941	0,01
Essity 2025-01-17	15 000	92,50	13 947	0,05
European Bank for Reconstruc 2026-09-09	8 000	89,12	7 136	0,03
Fabege 2024-10-17	6 000	90,58	5 446	0,02
Getinge 2025-05-19	8 000	95,59	7 813	0,03
Industrivarden 2025-02-20	4 000	92,77	3 737	0,01
International Bank for Recon 2025-09-05	2 970	92,91	2 765	0,01
International Bank for Recon 2025-10-23	12 020	90,82	10 918	0,04
International Bank for Recon 2026-03-16	10 340	90,50	9 378	0,03
International Development 2025-06-25	22 840	92,53	21 162	0,08
International Finance 2025-03-24	6 000	93,43	5 623	0,02
Investment AB Latour 2024-11-29	8 000	93,50	7 485	0,03
Kommuninvest I Sverige 2024-03-27	7 390	96,54	7 156	0,03
Kommuninvest I Sverige 2024-10-02	2 530	96,07	2 437	0,01
Kommuninvest I Sverige 2025-05-12	4 440	94,54	4 226	0,02
Kommuninvest I Sverige 2026-02-04	19 430	92,13	18 032	0,06
Kommuninvest I Sverige 2026-06-10	5 530	90,00	4 989	0,02
Kommuninvest I Sverige 2026-11-12	13 050	91,12	11 909	0,04
Kommuninvest I Sverige 2027-06-15	13 400	87,89	11 813	0,04
Kommuninvest I Sverige 2027-11-26	13 960	85,34	11 917	0,04
Kommuninvest I Sverige 2028-05-12	6 010	86,68	5 238	0,02
Lansforsakringar Bank 2024-02-26	2 000	95,85	1 922	0,01
Lansforsakringar Bank 2024-09-09	4 000	93,72	3 754	0,01
Lansforsakringar Bank 2024-10-28	12 000	93,33	11 209	0,04
Lansforsakringar Bank 2025-09-25	8 000	90,53	7 254	0,03
Lansforsakringar Hypotek 2024-09-18	3 200	96,84	3 113	0,01
Lansforsakringar Hypotek 2025-09-17	9 900	94,14	9 355	0,03
Lansforsakringar Hypotek 2026-09-16	12 700	92,75	11 835	0,04
Nacka Kommun Sweden 2027-05-02	10 000	94,29	9 576	0,03
Nordea Bank Abp MULTI 2031-08-18	9 000	85,92	7 779	0,03
Nordea Hypotek 2024-09-18	600	96,01	578	0,00
Nordea Hypotek 2026-09-16	33 500	89,43	30 007	0,11
Nordea Hypotek 2027-06-16	12 000	89,28	10 779	0,04
Nordea Hypotek 2027-11-25	6 000	98,22	5 913	0,02
Nordic Investment Bank 2025-10-13	5 610	91,19	5 117	0,02
Nordic Investment Bank 2026-10-20	5 930	89,13	5 290	0,02
Region Skane 2026-06-01	16 000	89,94	14 430	0,05
Sandvik 2025-02-18	15 000	93,71	14 218	0,05
SBAB Bank 2024-06-20	2 000	94,75	1 905	0,01
SBAB Bank 2024-07-18	8 000	94,49	7 574	0,03
SBAB Bank 2025-09-02	2 000	98,66	1 998	0,01
SBAB Bank AB MULTI 2024-10-23	2 000	97,16	1 946	0,01
Skandinaviska Enskilda Banke 2025-12-17	16 000	92,86	14 863	0,05
Skandinaviska Enskilda Banke 2026-09-01	18 000	97,31	17 757	0,06
Skandinaviska Enskilda Banke 2026-12-16	40 000	88,60	35 447	0,13
Sparbanken Sjuharad 2024-08-07	2 000	93,73	1 879	0,01
Sparbanken Sjuharad 2025-06-09	10 000	96,39	9 814	0,03
Sparbanken Skane 2024-06-14	8 000	98,38	7 890	0,03
Stadshypotek 2027-03-01	16 000	89,95	14 526	0,05
Sveaskog 2024-10-16	10 000	94,45	9 469	0,03
Svensk Exportkredit 2025-06-26	16 000	91,78	14 705	0,05
Sveriges Sakerstallda Obliga 2026-06-17	41 000	94,96	39 372	0,14
Sveriges Sakerstallda Obliga 2027-06-09	12 000	86,31	10 374	0,04
Volvo Treasury 2024-02-26	16 000	95,94	15 418	0,05
Willhem 2025-09-30	14 000	89,95	12 614	0,04
SEK-Obligationer Reala				**0,20**
Sweden Inflation Linked Bond 2025-06-01	8 800	103,40	11 183	0,04
Sweden Inflation Linked Bond 2026-06-01	31 620	101,16	39 176	0,14
Sweden Inflation Linked Bond 2028-12-01	3 330	120,15	6 011	0,02
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]				**0,39**
SEK-Obligationer				**0,18**
Electrolux 2023-04-06	12 000	99,64	12 133	0,04
Fabege 2023-02-28	13 000	99,43	13 103	0,05
SBAB Bank 2024-01-18	2 000	96,16	1 929	0,01
Scania CV 2023-11-11	12 000	96,80	11 625	0,04
Volvo Treasury 2023-04-03	11 000	99,75	11 157	0,04
Volvo Treasury 2023-09-13	2 000	97,80	1 959	0,01
SEK-Räntejusteringslån				**0,20**
DNB Bank ASA 18/28 SEK C SUB	12 000	99,82	12 000	0,04
DNB Bank ASA 2030-05-28	6 000	100,09	6 031	0,02
Getinge AB 2025-11-17	2 000	99,84	2 007	0,01
Lansforsakringar Bank AB 2028-03-01	1 000	99,91	1 002	0,00
Nordea Bank Abp 2026-08-25	9 000	99,13	8 953	0,03
Nordea Bank Abp 2028-09-26	16 000	99,77	15 969	0,06
Nordea Bank Abp 2031-08-18	7 000	95,28	6 697	0,02
SBAB Bank AB 2024-06-20	2 000	99,62	1 995	0,01
Volvofinans Bank AB 2028-04-11	2 000	99,53	2 005	0,01
Derivat				**0,00**
Nordea Hypotek Future 6% 5 Year [3]	96		32	0,00
Stadshypotek 5 Year Future [3]	137		51	0,00
Swedish 2 Year Future [3]	-72		26	0,00
Swedish 5 Year Future [3]	-88		90	0,00
Övriga [K7]				**-0,10**
SEK-Räntejusteringslån				**0,02**
Kraftringen Energi AB 2027-06-15	6 000	99,96	6 008	0,02
Derivat				**-0,12**
Valutatermin Barclays (IE) CAD/SEK	-26 952		476	0,00
Valutatermin Barclays (IE) HKD/SEK	-5 542		-31	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) AUD/SEK	-117		-15	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) HKD/SEK	-28 389		-310	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) NOK/SEK	-30		-0	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) SEK/JPY	3 510 325		-13 319	-0,05
Valutatermin BofA (FR) AUD/SEK	-3 833		-437	-0,00
Valutatermin BofA (FR) CHF/SEK	-8 694		-2 069	-0,01
Valutatermin BofA (FR) EUR/SEK	-33 965		-7 568	-0,03
Valutatermin BofA (FR) HKD/SEK	-3 460		-68	-0,00
Valutatermin BofA (FR) USD/SEK	4 603		215	0,00
Valutatermin Citibank (IE) USD/SEK	4 940		489	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) GBP/SEK	1		-1	-0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) HKD/SEK	-3 599		-47	-0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) CAD/SEK	745		97	0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) CHF/SEK	224		27	0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) HKD/SEK	-1 333		-5	-0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) USD/SEK	-6 491		-96	-0,00
Valutatermin Morgan Stanley (DE) EUR/SEK	-894		-229	-0,00
Valutatermin Nordea (FI) GBP/SEK	-6 555		4	0,00
Valutatermin Nordea (FI) USD/SEK	-174 160		-11 702	-0,04

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Summa ränteportfölj			**725 338**	**2,58**
Summa finansiella instrument			**27 242 873**	**96,79**
Övriga tillgångar och skulder			**902 471**	**3,21**
Fondförmögenhet			**28 145 344**	**100,00**

[1] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till hundradels procent.

[2] Köpta standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 341,9 mkr, vilket motsvarar 1,2 procent samt sålda standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 80,6 mkr, vilket motsvarar 0,3 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[3] Köpta standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 204,5 mkr, vilket motsvarar 0,7 procent samt sålda standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 151,2 mkr, vilket motsvarar 0,5 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

K1) Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 94,96 procent.

K2) Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 1,94 procent.

K7) Övriga finansiella instrument. Andel av fondförmögenheten: -0,10 procent.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022. Räntebärande instrument har grundats på externa priskällor och senast kända kurs.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas i första hand på externa priskällor och i andra hand enligt vedertagen modell.

Fondens värdering av övriga finansiella instrument grundas på externa priskällor.

Handel med fondens ryska värdepapper har inte varit möjlig och inga tillförlitliga marknadspriser har varit tillgängliga sedan februari 2022. I enlighet med fondbolagets värderingsprinciper har marknadspriserna på ryska värdepapper fastställts till ett pris på motsvarande 0,001 USD.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	% av fondförmögenhet
Alibaba Group Holding Ltd	0,27
Alphabet Inc	1,53
AstraZeneca PLC	0,66
Atlas Copco AB	1,16
Bancolombia SA	0,04
Castellum AB	0,16
China Merchants Bank Co Ltd	0,06
DNB Bank ASA	0,47
Electrolux AB	0,13
Epiroc AB	0,43
Essity AB	0,44
Fabege AB	0,13
Getinge AB	0,15
Industrivarden AB	0,18
Investment AB Latour	0,03
Investor AB	1,06
JD.com Inc	0,09
Lansforsakringar Bank AB	0,09
Lansforsakringar Hypotek AB	0,09
LG Chem Ltd	0,07
Lotte Chemical Corp	0,00
NetEase Inc	0,10
Nordea Bank Abp	0,52
Nordea Hypotek AB	0,17
PhosAgro	0,00
Samsung Electronics Co Ltd	0,41
Sandvik AB	0,54
SBAB Bank AB	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,72
Sparbanken Sjuharad AB	0,04
Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	0,18
Unilever PLC	0,52
Volvo AB	0,86
Volvo Treasury AB	0,10

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

Valuta	
AUD	-27 840
CAD	-200 788
CHF	-95 341
EUR	-387 001
GBP	-81 874
HKD	-56 331
JPY	-277 310
NOK	-32
SEK	2 867 940
USD	-1 776 013

Underliggande exponering vid futures

Sålda aktiefutures	-80 577
Köpta aktiefutures	341 860
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-151 250
Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	204 541

Motpart till derivathandel

Swedbank AB
JP Morgan SE
BNP Paribas SA
Nordea Bank Abp
Citibank Europe PLC
Morgan Stanley Europe SE
Svenska Handelsbanken AB
Barclays Bank Ireland PLC
BofA Securities Europe SA
Goldman Sachs Bank Europe SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB
Citigroup Global Markets Europe AG

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-3 148 080	6 899 587
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	-21
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-588	-166
Ränteintäkter	12 012	5 057
Utdelningar	617 204	520 500
Valutakursvinster och -förluster netto	-355 862	-237 196
Övriga intäkter	55	8
Summa intäkter och värdeförändring	**-2 875 260**	**7 187 771**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	149 050	137 017
Räntekostnader	471	2 685
Övriga kostnader	6 602	7 619
Summa kostnader	**156 123**	**147 321**
ÅRETS RESULTAT	**-3 031 383**	**7 040 450**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	27 282 532	30 234 252
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 381	2 540
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	722	184
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**27 284 634**	**30 236 976**
Bankmedel och övriga likvida medel	887 144	699 559
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 946	0
Övriga tillgångar	35 856	47 184
Summa tillgångar	**28 210 580**	**30 983 719**
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	35 972	7 118
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	5 789	79
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**41 761**	**7 196**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 604	13 504
Övriga skulder	10 871	19 410
Summa skulder	**65 236**	**40 111**
Fondförmögenhet	**28 145 344**	**30 943 608**

Poster inom linjen				
Utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Övriga mottagna säkerheter	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	34 882	0,1	8 980	0,0
Övriga ställda säkerheter	Inga	—	Inga	—

Förändring av fondförmögenhet	
Fondförmögenhet vid årets början	30 943 608	22 247 977
Andelsutgivning	1 200 112	2 568 387
Andelsinlösen	-966 993	-913 205
Årets resultat enligt resultaträkning	-3 031 383	7 040 450
Fondförmögenhet vid årets slut	**28 145 344**	**30 943 608**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Generationsfond 80-tal

Fondens utveckling

Fondens andelsklass A backade med 9,8 procent under året och andelsklass B backade med 10,4 procent. Jämförelseindex backade med 7,3 procent.

Året präglades av historiskt höga inflationstal, en ökad osäkerhet i spåren av Rysslands invasion av Ukraina, återkommande nedstängningar av ekonomin i Kina samt, inte minst, centralbankernas kraftfulla räntehöjningar. På aktiemarknaderna föll kurserna rejält. Även obligationer noterade tydlig negativ avkastning på grund av den kraftiga ränteuppgången. De höga olje- och energipriserna bidrog till att energisektorn hade en extremt positiv utveckling i en miljö med svag börsutveckling globalt sett.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk, det vill säga hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex, var vid utgången av året 1,2 procent. Fonden tillämpar flera olika aktivt förvaltade strategier. Dessa har haft en aktiv risk inom respektive målintervall, men en viss diversifierande effekt mellan strategierna har förekommit och har sänkt den totala risken i fonden något.

Fondens avkastning var negativ, både aktier och räntor förlorade i värde. De globala aktierna utvecklades något sämre än index. Den svenska kronans försvagning bidrog dock till att nedgången begränsades för huvuddelen av investeringarna i globala aktier. Energisektorns starka utveckling påverkade negativt, eftersom fondens restriktioner innebär att vi undviker investeringar i fossila bränslen.

Den globala aktieportföljen gynnades av aktievalen inom råvaru- och konsumentsektorerna, som livsmedelstillverkarna General Mills och Kraft Heinz. Den relativa avkastningen för tillväxtmarknadsaktier påverkades positivt av bland annat de mexikanska innehaven, som Arca Continental, som tillverkar alkoholfria drycker. I ränteportföljen bidrog övervikten i kreditobligationer och en strategisk exponering mot en fallande ränteskillnad mellan bostads- och statsobligationer till en klart sämre avkastning än jämförelseindex.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

Blandfonder har en exponering både mot aktiemarknaden och mot räntemarknaden. De kan därför svänga både som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma och som en följd av ränteutvecklingen. Några av dessa risker tar ut varandra och risknivån hamnar därför oftast mellan en aktiefond och en räntefond. Fonden har placeringar i utländsk valuta, varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: A 11/9 2000 • B 1/3 2021
ISIN-kod: A SE0000653487 • B SE0015556683
SFDR-klassificering: Artikel 8

Generationsfond. Tänkt pensionsdag 1 januari 2050. Placerar i aktier, aktiefonder och aktierelaterade instrument samt till en mindre del i räntebärande värdepapper. Tio år före den tänkta pensionsdagen börjar fonden viktas över mot räntebärande placeringar.

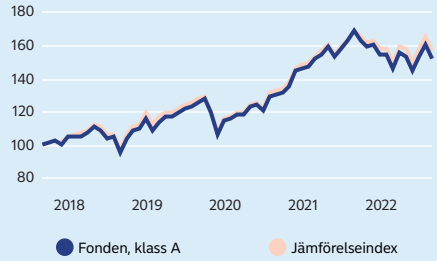
Risknivå

1 2 3 4 **5** 6 7

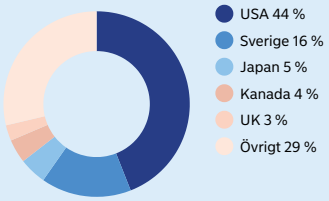
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	15 217	16 319	11 679	10 479	7 328	6 610	5 308	3 967	2 978	1 861
A										
Andelsvärde, kr	189,41	209,93	161,18	156,13	118,75	124,53	111,31	98,82	93,76	77,78
Utestående andelar, tusental	75 926	73 380	72 952	67 120	61 709	53 080	47 687	40 149	31 762	23 931
Totalavkastning[1], %	-9,8	30,2	3,2	31,5	-4,6	11,9	12,6	5,4	20,5	19,2
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-7,3	28,2	3,6	30,3	-2,4	11,4	13,9	5,8	21,2	21,1
Aktiv risk 2 år, %	1,2	1,1	1,2	1,2	1,1	1,5	1,8	1,6	1,7	1,9
B										
Andelsvärde, kr	109,74	122,43	-	-	-	-	-	-	-	-
Utestående andelar, tusental	7 618	7 473	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning[1], %	-10,4	22,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-7,3	20,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Avkastning och risk

Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	12,4
A	
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	8,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	8,7
Totalrisk 2 år, %	12,6
Sharpekvot 2 år	0,6
B	
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-
Totalrisk 2 år, %	-
Sharpekvot 2 år	

Kostnader

A	
Förvaltningsavgift, %	0,50
Förvaltningskostnad, tkr	70 612,0
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	45,97
- löpande sparande 100 kr/månad	3,18
Årlig avgift, %	0,50
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	1 705,7
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0
B	
Förvaltningsavgift, %	1,15
Förvaltningskostnad, tkr	9 548,6
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	105,40
- löpande sparande 100 kr/månad	7,29
Årlig avgift, %	1,15
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	1 705,7
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	3,8
- varav aktier	3,0
- varav räntor	13,9
Omsättningshastighet, ggr	0,2

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] Jämförelseindex består av:

2012-10-26 MSCI Emerging Markets net 9,5 %, MSCI World ex Swe net 52,3 %, MSCI World Local net 6,7 %, SIX Return 23,8 %, OMRX-Bond 5 %, OMRX-TBill 2,9 %

2015-06-30 MSCI Emerging Markets net 9,5 %, MSCI World ex Swe net 52,3 %, MSCI World Hi Div Local net 9,5 %, SIX Return 23,8 %, OMRX-Bond 5 %

2016-10-31 MSCI Emerging Markets net 10 %, MSCI World ex Swe net 56 %, MSCI World Hi Div Local net 10 %, SIX Return 19 %, OMRX-Bond 5 %

2016-11-30 MSCI Emerging Markets net 10,5 %, MSCI World ex Swe net 59,9 %, MSCI World Hi Div Local net 10,5 %, SIX Return 14,3 %, OMRX-Bond 5 %

2018-12-17 MSCI Emerging Markets net 10,5 %, MSCI World ex Swe net 59,9 %, MSCI World Hi Div Local net 10,5 %, OMX Stockholm Benchmark Cap 14,3 %, OMRX Mortgage 1 - 3 Years 0,8 %, OMRX Mortgage 3-5 2,8 %, OMRX Municipal 1,5 %

2021-12-31 MSCI Emerging Markets net 10,5 %, MSCI World ex Swe net 59,9 %, MSCI World Hi Div Local net 10,5 %, OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 14,3 %, OMRX Mortgage 1 - 3 Years 0,8 %, OMRX Mortgage 3-5 2,8 %, OMRX Municipal 1,5 %

[3] I genomsnitt per transaktion.

Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 5 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Förvaltningsavgifter

Förvaltningsavgiften tas endast ur Nordea Generationsfond 80-tal och får högst uppgå till 2 procent. De förvaltningsavgifter som utgår vid placeringar i Nordeas fonder återförs till fonden dagligen.

Förvaltningsavgiften i en underliggande fond får högst uppgå till 3 procent.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]			**92,86**
El, vatten och gas			**2,78**
AES	81 436	24 404	0,16
Beijing Enterprises Water	4 636 610	12 380	0,08
China Longyuan Power	441 000	5 616	0,04
CPFL Energia	77 100	5 052	0,03
E.ON	169 055	17 547	0,12
Enel	320 531	17 929	0,12
Enel Chile	8 805 483	4 199	0,03
Energetica de Minas Gerais	325 319	7 152	0,05
Hydro One	324 200	90 424	0,59
Meridian Energy	1 181 852	40 810	0,27
NextEra Energy	110 692	96 421	0,63
Northland Power	34 800	9 936	0,07
Power Grid Corp of India	562 156	15 130	0,10
Red Electrica	141 600	25 603	0,17
Verbund	32 650	28 556	0,19
Ørsted	22 989	21 702	0,14
Fastigheter			**1,25**
Aldar Properties	1 163 667	14 625	0,10
Atrium Ljungberg	26 960	4 607	0,03
Balder	220 651	10 706	0,07
Castellum	100 679	12 711	0,08
Catena	10 549	4 099	0,03
China Resources Mixc Lifestyle Services	124 200	6 574	0,04
Cibus Nordic Real Estate	12 483	1 790	0,01
Daiwa House Industry	43 900	10 535	0,07
Diös Fastigheter	47 602	3 592	0,02
Fabege	101 400	8 994	0,06
Hufvudstaden	39 402	5 843	0,04
Land & Houses	1 365 700	4 067	0,03
Mitsubishi Estate	75 300	10 174	0,07
NEPI Rockcastle	44 980	2 839	0,02
Nyfosa	54 258	4 373	0,03
Pandox	31 364	3 651	0,02
Platzer Fastigheter	25 315	2 083	0,01
Sagax	70 559	16 687	0,11
Samhällsbyggnadsbolaget	392 593	6 823	0,04
Sun Hung Kai Properties	88 500	12 618	0,08
Swire Properties	1 052 400	27 874	0,18
Wallenstam	147 781	6 488	0,04
Wihlborgs Fastigheter	100 178	7 864	0,05
Finans			**16,04**
3i	163 277	27 453	0,18
Abu Dhabi Commercial Bank	562 316	14 358	0,09
Agricultural Bank of China	1 390 339	4 974	0,03
Allianz	20 820	46 513	0,31
Ally Financial	37 790	9 627	0,06
American Express	27 541	42 399	0,28
Assicurazioni Generali	183 946	33 986	0,22
AXA	54 550	15 805	0,10
Banco Bradesco	86 440	2 584	0,02
Banco do Brasil	111 298	7 628	0,05
Banco Santander	722 696	22 522	0,15
Banco Santander Brasil	84 700	4 712	0,03
Bancolombia	82 760	7 164	0,05
Bank Mandiri Persero	465 100	3 090	0,02
Bank Negara Indonesia Persero	127 900	790	0,01
Bank of China	2 278 269	8 638	0,06
Bank of Montreal	22 500	21 223	0,14
Bank Polska Kasa Opieki	40 718	8 367	0,05
BB Seguridade Participacoes	40 500	2 694	0,02
BDO Unibank	269 456	5 325	0,03
BNP Paribas	64 431	38 153	0,25
BOC Hong Kong	287 500	10 209	0,07
Canadian Imperial Bank of Commerce	43 200	18 195	0,12
Cathay Financial	660 229	8 953	0,06
Cboe Global Markets	16 112	21 064	0,14
Chailease	82 100	6 040	0,04
China CITIC Bank	163 000	753	0,00
China Construction Bank	2 827 441	18 458	0,12
China Galaxy Securities	691 500	3 517	0,02
China Merchants Bank	170 800	9 742	0,06
CIMB	883 814	12 125	0,08
Citigroup	165 541	78 015	0,51
Citizens Financial	140 656	57 699	0,38
Commercial International Bank Egypt GDR	551 338	6 859	0,05
Credicorp	1 862	2 632	0,02
CTBC Financial	842 563	6 312	0,04
Discover Financial Services	34 125	34 785	0,23
DNB Bank	259 438	53 359	0,35
Emirates NBD Bank	298 094	10 994	0,07
EQT	130 387	28 763	0,19
Erste Group Bank	9 795	3 257	0,02
Eurobank Ergasias Services and Holdings	580 500	6 810	0,04
FactSet Research Systems	7 005	29 284	0,19
Fidelity National Financial	135 176	52 987	0,35
FinecoBank Banca Fineco	25 046	4 323	0,03
Fubon Financial	842 759	16 085	0,11
Great-West Lifeco	134 800	32 446	0,21
Grupo Financiero Banorte	109 800	8 214	0,05
Hana Financial	39 848	13 807	0,09
Hartford Financial	27 617	21 820	0,14
Housing Development Finance	31 741	10 544	0,07
HSBC	278 524	18 003	0,12
Huatai Securities	299 400	3 569	0,02
ICICI Bank	193 408	21 700	0,14
Industrivärden	102 090	25 854	0,17
ING Groep	197 604	25 024	0,16
Investimentos Itau	819 469	13 762	0,09
Investor	856 939	162 673	1,07
Itau Unibanco	27 003	1 332	0,01
JPMorgan Chase	110 941	155 013	1,02
Julius Baer	9 810	5 950	0,04
KB Financial	25 507	10 194	0,07
KBC	45 217	30 210	0,20
KeyCorp	43 956	7 978	0,05
Kinnevik	91 976	13 171	0,09
Lundbergföretagen	21 664	9 621	0,06
Malayan Banking	94 482	1 944	0,01
Manulife Financial	425 200	78 965	0,52
MetLife	115 266	86 917	0,57
Mitsubishi UFJ Financial	173 292	12 166	0,08
Mizuho Financial	15 867	2 326	0,02
Moneta Money Bank	25 998	910	0,01
Morgan Stanley	51 930	46 003	0,30
Moscow Exchange MICEX-RTS	244 647	3	0,00
Nedbank	72 599	9 451	0,06
Nordea Bank	516 869	57 649	0,38
Orix	314 656	52 640	0,35
OTP Bank Nyrt	11 395	3 199	0,02
Oversea-Chinese Banking	378 236	35 790	0,24
Phoenix	333 569	25 445	0,17
Ping An Insurance Group Co of China	225 470	15 547	0,10
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	21 555	1 551	0,01
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	14 295	1 203	0,01
QBE Insurance	94 664	8 983	0,06
RHB Bank	376 429	5 155	0,03
S&P Global	10 043	35 049	0,23
Santander Bank Polska	6 928	4 269	0,03
SEB	608 158	72 949	0,48
Shinhan Financial	58 078	16 845	0,11
Standard Bank	80 407	8 262	0,05
State Bank of India	175 549	13 569	0,09
State Street	64 912	52 465	0,34
Sumitomo Mitsui Financial	134 564	56 277	0,37
Sun Life Financial	47 300	22 861	0,15
Svenska Handelsbanken	548 470	57 644	0,38
Swedbank	352 923	62 573	0,41
Synchrony Financial	78 461	26 864	0,18
T Rowe Price	12 588	14 304	0,09
Taishin Financial	1 086 391	5 561	0,04
TCS GDR	9 347	0	0,00
Tokio Marine	94 400	21 078	0,14
Toronto-Dominion Bank	62 311	42 009	0,28
Truist Financial	42 757	19 170	0,13
UBS	58 032	11 244	0,07
UniCredit	211 998	31 288	0,21
Hälsovård			**13,42**
3SBio	808 659	8 960	0,06
AbbVie	57 414	96 679	0,64
AddLife	42 963	4 666	0,03
Align Technology	1 688	3 709	0,02
Amgen	45 507	124 533	0,82
Arjo	78 816	3 069	0,02
AstraZeneca	72 194	101 365	0,67
Bangkok Dusit Medical Services	793 800	6 925	0,05
Baxter	20 483	10 878	0,07
BioArctic	12 365	3 363	0,02
BioGaia	2 775	232	0,00
Biogen	16 349	47 173	0,31
BioMerieux	5 053	5 502	0,04
Biotage	24 409	4 528	0,03
Bristol-Myers Squibb	153 674	115 207	0,76
Camurus	12 397	3 131	0,02
China Medical System	536 258	8 791	0,06
Cipla	92 858	12 583	0,08
Coloplast	3 580	4 347	0,03
CSPC Pharmaceutical	529 321	5 794	0,04
CVS Health	35 963	34 920	0,23
Denstply Sirona	11 737	3 894	0,03
Elekta	132 809	8 340	0,05
Eli Lilly	1 500	5 718	0,04
EssilorLuxottica	19 620	36 916	0,24
Getinge	78 676	17 018	0,11
GSK	154 968	27 923	0,18
Guangzhou Kingmed Diagnostics	34 700	4 067	0,03
HCA Healthcare	24 707	61 774	0,41
Hologic	47 033	36 661	0,24
Hoya	16 900	16 956	0,11
IHH Healthcare	274 900	4 045	0,03
IQVIA	34 941	74 594	0,49
Johnson & Johnson	64 520	118 756	0,78
Kalbe Farma	7 531 000	10 535	0,07
Livzon Pharmaceutical	173 000	6 063	0,04
Lonza	13 546	69 122	0,45
McKesson	10 759	42 052	0,28

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Medtronic	60 765	49 208	0,32
Merck	113 792	131 549	0,86
Mettler-Toledo International	3 196	48 135	0,32
Novo Nordisk	23 838	33 436	0,22
Olympus	37 500	6 965	0,05
Ono Pharmaceutical	6 800	1 656	0,01
Quest Diagnostics	47 734	77 808	0,51
Richter Gedeon Nyrt	30 624	7 058	0,05
Roche	38 264	125 184	0,82
Sanofi	24 445	24 422	0,16
Sartorius	4 802	19 726	0,13
Sectra	55 815	8 305	0,05
Shandong Weigao Group Medical Polymer	250 315	4 284	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	7 600	3 599	0,02
Sonova	3 278	8 096	0,05
Swedish Orphan Biovitrum	56 891	12 271	0,08
Terumo	30 800	9 111	0,06
Thermo Fisher Scientific	5 350	30 698	0,20
UnitedHealth	36 508	201 678	1,33
Vertex Pharmaceuticals	5 462	16 435	0,11
Vitrolife	26 079	4 856	0,03
Waters	1 344	4 797	0,03
WuXi AppTec	17 300	1 904	0,01
Wuxi Biologics Cayman	110 000	8 789	0,06
Zoetis	33 466	51 102	0,34
Industri			**13,05**
3M	41 289	51 591	0,34
A.P. Møller - Mærsk	184	4 298	0,03
ABB	136 833	43 267	0,28
Addtech	2 219	330	0,00
AFRY	36 867	6 301	0,04
AGC	30 700	10 655	0,07
Alfa Laval	109 548	32 985	0,22
Assa Abloy	352 512	78 857	0,52
Atlas Copco	1 487 744	176 800	1,16
Beijer Ref	92 453	13 600	0,09
Bouygues	58 711	18 307	0,12
Brambles	732 267	62 452	0,41
Bravida	80 042	8 917	0,06
Bunzl	39 097	13 520	0,09
Caterpillar	7 676	19 160	0,13
CCR	263 100	5 618	0,04
Cintas	5 508	25 919	0,17
CJ	11 906	8 251	0,05
CNH Industrial	150 694	25 078	0,16
Contemporary Amperex Technology	16 093	9 490	0,06
Dai Nippon Printing	56 986	11 925	0,08
Deere	8 596	38 402	0,25
DSV	11 445	18 766	0,12
Eiffage	15 726	16 075	0,11
Emerson Electric	27 124	27 148	0,18
Epiroc	362 417	65 923	0,43
Fanuc	5 300	8 302	0,05
FedEx	7 307	13 187	0,09
Fortune Brands Innovations	40 058	23 837	0,16
Grupo Aeroportuario del Sureste	47 680	11 591	0,08
Havells India	35 915	4 975	0,03
Hexatronic	67 020	9 487	0,06
Husqvarna	152 212	11 130	0,07
Indutrade	95 288	20 115	0,13
Knight-Swift Transportation	61 257	33 452	0,22
Latour	1 431	282	0,00
LG	20 058	12 908	0,08
ManpowerGroup	18 631	16 153	0,11
Masco	66 546	32 360	0,21
Ming Yang Smart Energy	179 894	6 811	0,04
NGK Insulators	30 500	4 042	0,03
NIBE Industrier	635 233	61 681	0,41
Norfolk Southern	7 950	20 412	0,13
Owens Corning	24 714	21 965	0,14
OX2	36 107	3 176	0,02
Pentair	7 979	3 740	0,02
Persol	121 200	27 067	0,18
Sandvik	395 858	74 580	0,49
Schneider Electric	62 796	91 282	0,60
Secom	9 000	5 361	0,04
Securitas	166 373	14 468	0,10
Siemens	58 688	62 513	0,41
Skanska	123 015	20 297	0,13
SKF	130 916	20 835	0,14
Snap-on	39 374	93 740	0,62
Sweco	73 195	7 309	0,05
Teleperformance	1 959	4 851	0,03
Toppan	119 800	18 486	0,12
Trane Technologies	26 801	46 940	0,31
Trelleborg	83 336	20 067	0,13
United Parcel Service	10 639	19 271	0,13
United Rentals	25 839	95 690	0,63
Verisk Analytics	19 231	35 351	0,23
Voltronic Power Technology	2 000	1 048	0,01
Volvo	696 070	131 514	0,86
Waste Management	8 571	14 010	0,09
WEG	145 800	11 081	0,07
Wolters Kluwer	32 740	35 592	0,23
Yamato	20 500	3 379	0,02
Zhejiang Expressway	1 172 877	9 410	0,06
ZTO Express Cayman ADR	28 013	7 843	0,05

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
IT			**17,48**
Addnode	41 492	4 083	0,03
Adobe	17 422	61 090	0,40
Advanced Micro Devices	50 971	34 399	0,23
Advantest	16 900	11 317	0,07
Akamai Technologies	25 500	22 398	0,15
Amadeus IT	32 591	17 595	0,12
Apple	309 508	419 014	2,75
Applied Materials	16 807	17 053	0,11
ASML	1 764	9 883	0,06
Broadcom	3 723	21 690	0,14
Capgemini	17 043	29 556	0,19
Catcher Technology	92 000	5 271	0,03
Check Point Software Technologies	29 400	38 647	0,25
Cint	63 652	2 666	0,02
Cisco	189 434	94 032	0,62
Cognizant Tech Solutions	41 382	24 659	0,16
Computershare	21 993	4 072	0,03
Crowdstrike	9 881	10 840	0,07
Datadog	29 816	22 834	0,15
Delta Electronics	133 000	12 918	0,08
Delta Electronics Thailand	8 700	2 172	0,01
DocuSign	13 299	7 679	0,05
Dropbox	93 291	21 754	0,14
Dynatrace	7 780	3 105	0,02
Enphase Energy	13 482	37 220	0,24
EPAM Systems	1 117	3 814	0,03
Ericsson	1 019 931	62 114	0,41
Fortinet	108 293	55 165	0,36
Fortnox	196 120	9 275	0,06
Gen Digital	90 864	20 289	0,13
GoerTek	65 400	1 650	0,01
HCL Technologies	131 396	17 199	0,11
Hewlett Packard Enterprise	184 802	30 732	0,20
Hexagon	768 690	83 787	0,55
Infosys	87 010	16 528	0,11
Intel	72 702	20 021	0,13
Keysight Technologies	14 761	26 311	0,17
KLA	7 139	28 045	0,18
Lagercrantz	76 652	7 918	0,05
Lam Research	4 965	21 743	0,14
Lenovo	192 000	1 643	0,01
LG Innotek	4 589	9 548	0,06
Mastercard	17 435	63 170	0,42
MediaTek	73 000	15 467	0,10
Microsoft	164 771	411 731	2,71
Mycronic	25 096	4 914	0,03
Nanya Technology	35 000	607	0,00
Nemetschek	4 884	2 590	0,02
Nice	13 029	26 162	0,17
Nokia	556 617	26 783	0,18
NVidia	68 013	103 564	0,68
Open Text	36 700	11 323	0,07
Oracle	25 840	22 008	0,14
Qualcomm	15 095	17 292	0,11
Renesas Electronics	89 900	8 402	0,06
Salesforce	27 676	38 235	0,25
Samsung Electro-Mechanics	12 360	13 291	0,09
Samsung Electronics	137 789	61 995	0,41
Samsung SDI	1 104	5 376	0,04
ServiceNow	6 175	24 981	0,16
Sinch	238 586	9 121	0,06
SK Hynix	13 671	8 449	0,06
SK Square	732	202	0,00
Skyworks Solutions	15 904	15 101	0,10
Snowflake	18 415	27 542	0,18
STMicroelectronics	88 091	32 322	0,21
Sunny Optical Technology	42 200	5 231	0,03
Synopsys	5 397	17 955	0,12
Tata Consultancy Services	57 412	23 549	0,15
TE Connectivity	13 228	15 823	0,10
TIS	31 500	8 657	0,06
Tokyo Electron	16 750	51 427	0,34
TSM	670 788	101 989	0,67
Unimicron Technology	13 000	529	0,00
United Microelectronics	278 000	3 836	0,03
Vanguard International Semiconductor	146 588	3 851	0,03
Visa	35 614	77 096	0,51
Vitec Software	10 430	4 362	0,03
Wipro	70 006	3 463	0,02
Workday	17 984	31 355	0,21
Xinyi Solar	213 545	2 463	0,02
Zoom Video Communications	8 147	5 750	0,04
Kommunikationstjänster			**6,26**
Advanced Info Service	281 592	16 519	0,11
Alphabet	253 409	233 804	1,54
Baidu ADR	6 733	8 024	0,05
BCE	152 600	69 811	0,46
Comcast	141 457	51 543	0,34
Deutsche Telekom	122 216	25 330	0,17
Hellenic Telecommunications Organization	5 305	861	0,01
Hemnet	22 743	2 857	0,02
HKT Trust & HKT	734 000	9 377	0,06
Info Edge India	13 692	6 781	0,04
Kakao	9 621	4 210	0,03
KDDI	77 930	24 505	0,16

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Live Nation Entertainment	37 920	27 555	0,18
MTG	35 931	3 201	0,02
MTN	158 099	12 325	0,08
MultiChoice	88 018	6 319	0,04
Naver	3 062	4 478	0,03
NetEase	31 500	4 815	0,03
NetEase ADR	13 139	9 943	0,07
NTT	235 836	70 062	0,46
PLDT	8 225	2 025	0,01
Quebecor	38 000	8 825	0,06
SoftBank	28 300	12 613	0,08
Spark New Zealand	66 973	2 383	0,02
Stillfront	153 086	2 682	0,02
Tele2	210 408	17 906	0,12
Telekom Malaysia	71 800	917	0,01
Telenor	30 602	2 965	0,02
Telia Company	918 539	24 488	0,16
Telkom Indonesia Persero	4 167 500	10 460	0,07
Tencent	161 191	71 873	0,47
Trade Desk	37 226	17 388	0,11
Turkcell Iletisim Hizmetleri	435 479	9 182	0,06
Verizon Communications	229 022	94 020	0,62
Viaplay	28 771	5 698	0,04
Vodacom	180 899	13 592	0,09
Vodafone	1 312 772	13 861	0,09
Walt Disney	54 989	49 779	0,33
Konsument dagligvaror			**8,21**
AAK	66 364	11 803	0,08
Arca Continental	175 048	14 811	0,10
Archer-Daniels-Midland	45 659	44 173	0,29
Axfood	41 247	11 793	0,08
Campbell Soup	33 981	20 093	0,13
Carrefour	154 091	26 800	0,18
Cencosud	60 274	1 028	0,01
Clicks	31 553	5 219	0,03
Coca-Cola	103 896	68 861	0,45
Coca-Cola Europacific Partners	44 926	25 896	0,17
Coca-Cola HBC	55 173	13 644	0,09
Colgate-Palmolive India	17 309	3 349	0,02
Danone	30 545	16 722	0,11
Darling Ingredients	18 036	11 762	0,08
Essity	219 476	59 983	0,39
General Mills	143 866	125 692	0,83
Grupo Bimbo	253 900	11 181	0,07
Haleon	205 267	8 422	0,06
HelloFresh	3 470	792	0,01
Henkel	26 884	19 438	0,13
Hershey	29 219	70 501	0,46
Hindustan Unilever	26 409	8 518	0,06
JDE Peet's	15 382	4 622	0,03
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial	167 391	9 250	0,06
Kellogg	38 174	28 336	0,19
Koninklijke Ahold Delhaize	238 168	71 085	0,47
Kroger	33 144	15 395	0,10
Kuala Lumpur Kepong	119 700	6 331	0,04
L'Oreal	8 995	33 369	0,22
LG H&H	571	3 397	0,02
Loblaw Cos	73 900	68 035	0,45
Magnit	22 792	0	0,00
Mondelez International	26 814	18 621	0,12
Nestle	69 695	84 094	0,55
Nongfu Spring	209 400	12 328	0,08
Orkla	543 921	40 813	0,27
PepsiCo	18 450	34 730	0,23
Procter & Gamble	42 602	67 276	0,44
Proya Cosmetics	12 000	3 012	0,02
Sumber Alfaria Trijaya	2 993 100	5 309	0,03
Suntory Beverage & Food	84 000	29 850	0,20
Tyson Foods	22 505	14 597	0,10
Unilever	149 802	78 413	0,52
Unilever Indonesia	1 192 820	3 752	0,02
Vinda International	51 000	1 566	0,01
Walmart	15 696	23 189	0,15
Want Want China	531 000	3 700	0,02
Yifeng Pharmacy Chain	85 297	8 162	0,05
Konsument sällanköp			**9,04**
Adidas	3 122	4 425	0,03
Airbnb	37 479	33 389	0,22
Alibaba	98 700	11 365	0,07
Alibaba ADR	32 090	29 454	0,19
Aptiv	25 209	24 462	0,16
Autoliv SDB	12 105	9 640	0,06
Bajaj Auto	24 318	11 075	0,07
BHG	8 322	155	0,00
Bilia	26 831	3 067	0,02
BMW	75 773	70 257	0,46
Booking	1 741	36 558	0,24
Boozt	19 744	2 375	0,02
BYD	68 000	17 484	0,11
Coway	3 565	1 642	0,01
Dollarama	38 600	23 506	0,15
Dometic	119 770	8 058	0,05
Ecovacs Robotics	15 800	1 727	0,01
Electrolux	80 061	11 271	0,07
Falabella	189 882	3 832	0,03
Foschini	9 295	575	0,00
Fuyao Glass Industry	52 400	2 291	0,02
Geely Automobile	46 000	700	0,00
Gildan Activewear	25 200	7 186	0,05
H&M	249 217	27 972	0,18
Haier Smart Home	435 400	15 461	0,10
Hankook Tire & Technology	15 076	3 870	0,03
Hero MotoCorp	24 741	8 534	0,06
Hikari Tsushin	1 381	2 031	0,01
Hilton Worldwide	67 016	88 234	0,58
Home Depot	44 716	147 165	0,97
Home Product Center	209 500	977	0,01
Honda Motor	61 159	14 643	0,10
JD Health International	90 350	8 606	0,06
JD Sports Fashion	649 937	10 276	0,07
JD.com	17 218	5 061	0,03
JD.com ADR	14 338	8 386	0,06
JM	15 438	2 657	0,02
Jubilant Foodworks	130 006	8 368	0,05
Jumbo	7 633	1 356	0,01
Kering	4 390	23 213	0,15
Lennar	64 814	61 117	0,40
LG Electronics	15 550	11 083	0,07
Li Auto	27 200	2 789	0,02
Lojas Renner	105 500	4 264	0,03
Lowe's Cos	45 786	95 051	0,62
Magna International	26 500	15 500	0,10
Meituan	103 600	24 162	0,16
MercadoLibre	3 594	31 690	0,21
MIPS	10 224	4 395	0,03
Moncler	23 147	12 741	0,08
Naspers	2 343	4 052	0,03
New Wave	13 898	2 869	0,02
Next	18 255	13 284	0,09
NIO ADR	24 451	2 484	0,02
Persimmon	51 076	7 791	0,05
Sekisui Chemical	37 600	5 478	0,04
Sekisui House	380 095	70 041	0,46
Sony	67 271	53 309	0,35
Starbucks	50 650	52 353	0,34
Target	22 091	34 306	0,23
Thule	43 373	9 442	0,06
Topsports International	385 000	3 181	0,02
Toyota Motor	122 300	17 505	0,12
Tractor Supply	28 891	67 723	0,45
Vail Resorts	16 218	40 277	0,26
Vipshop ADR	64 684	9 193	0,06
Volvo Car	182 057	8 626	0,06
Woolworths	35 811	1 457	0,01
Yadea	336 000	5 858	0,04
Yum China	12 749	7 260	0,05
Zhongsheng	95 000	5 092	0,03
Råvaror			**5,33**
Billerud	79 631	10 121	0,07
Boliden	102 678	40 173	0,26
China Jushi	324 052	6 659	0,04
CMOC	1 992 000	9 573	0,06
Dow	38 480	20 203	0,13
Ecolab	2 942	4 462	0,03
Fortescue Metals	508 792	73 736	0,48
Ganfeng Lithium	165 400	12 873	0,08
Gold Fields	71 564	7 720	0,05
Gränges	35 514	3 029	0,02
Hexpol	88 672	9 851	0,06
Hindalco Industries	308 674	18 402	0,12
Holmen	32 457	13 434	0,09
Impala Platinum	109 258	14 260	0,09
Indorama Ventures	886 100	10 863	0,07
KGHM Polska Miedz	41 189	12 402	0,08
Klabin	301 500	11 882	0,08
LG Chem	2 204	9 943	0,07
Linde	19 942	67 776	0,45
Lotte Chemical	337	496	0,00
Lundin Mining	658 400	42 074	0,28
Mitsui Chemicals	44 600	10 478	0,07
Mosaic	140 645	64 289	0,42
Newmont	9 068	4 460	0,03
Nippon Steel	168 001	30 407	0,20
Nucor	57 056	78 360	0,51
Nutrien	87 300	66 361	0,44
PhosAgro GDR	75 291	1	0,00
Rio Tinto	33 965	24 682	0,16
SCA	212 397	28 026	0,18
Sealed Air	42 908	22 300	0,15
Shin-Etsu Chemical	9 300	11 916	0,08
Sociedad Quimica y Minera de Chile	9 782	8 207	0,05
SSAB	224 848	12 187	0,08
Steel Dynamics	23 501	23 924	0,16
Sumitomo Metal Mining	33 900	12 504	0,08
Westrock	31 707	11 616	0,08
Zhejiang Huayou Cobalt	23 387	1 950	0,01
Övrigt			**0,01**
Neobo Fastigheter	39 259	768	0,01

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]			**1,56**
Fastigheter			**1,57**
Alexandria Real Estate Equities	21 537	32 689	0,21
American Tower	22 963	50 690	0,33
Crown Castle	36 108	51 031	0,34
Dexus	237 251	12 992	0,09
Goodman	110 640	13 572	0,09
Growthpoint Properties	358 927	3 196	0,02
Land Securities	308 962	24 063	0,16
Segro	28 746	2 751	0,02
Stockland	1 071 589	27 486	0,18
Weyerhaeuser	64 088	20 701	0,14
Råvaror			**0,00**
Lotte Chemical	67	20	0,00
Derivat			**-0,01**
EURO STOXX, indexterminer [2]	-660	499	0,00
FTSE 100, indexterminer [2]	-170	77	0,00
MSCI, indexterminer [2]	3 900	-622	-0,00
NIKKEI 225, indexterminer [2]	-6 500	-10	-0,00
OMXS30, indexterminer [2]	66 200	-2 334	-0,02
S&P500 EMINI, indexterminer [2]	-2 400	269	0,00
Övriga [K7]			**0,00**
Hälsovård			**0,00**
NMC Health	1 177	0	0,00
Råvaror			**0,00**
PJSC Phosagro GDR USD	484	0	0,00
Summa aktieportfölj		**14 367 295**	**94,41**

Ränteportfölj

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknadskurs	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]				**2,31**
SEK-Obligationer				**2,11**
Castellum 2024-09-09	4 000	90,98	3 656	0,02
Castellum 2024-09-20	1 000	92,44	931	0,01
Castellum 2025-08-19	4 000	87,21	3 515	0,02
Castellum 2025-11-27	2 000	85,32	1 709	0,01
Deutsche Bahn Finance 2026-02-12	6 000	89,34	5 385	0,04
DNB Bank ASA 18/28 ADJ SEK C SUB	2 000	99,25	2 011	0,01
DNB Bank ASA MULTI 2025-03-24	5 000	96,72	4 889	0,03
Electrolux 2024-03-27	2 000	96,22	1 941	0,01
Essity 2025-01-17	8 000	92,50	7 438	0,05
European Bank for Reconstruc 2026-09-09	4 000	89,12	3 568	0,02
Fabege 2024-10-17	4 000	90,58	3 631	0,02
Getinge 2025-05-19	4 000	95,59	3 907	0,03
Industrivarden 2025-02-20	2 000	92,77	1 868	0,01
International Bank for Recon 2025-09-05	1 650	92,91	1 536	0,01
International Bank for Recon 2025-10-23	6 470	90,82	5 877	0,04
International Bank for Recon 2026-03-16	5 570	90,50	5 052	0,03
International Development 2025-06-25	12 290	92,53	11 387	0,07
International Finance 2025-03-24	4 000	93,43	3 749	0,02
Investment AB Latour 2024-11-29	4 000	93,50	3 742	0,02
Jernhusen 2025-02-05	2 000	92,23	1 849	0,01
Kommuninvest I Sverige 2024-03-27	4 110	96,54	3 980	0,03
Kommuninvest I Sverige 2024-10-02	2 960	96,07	2 851	0,02
Kommuninvest I Sverige 2025-05-12	2 370	94,54	2 256	0,01
Kommuninvest I Sverige 2026-02-04	8 590	92,13	7 972	0,05
Kommuninvest I Sverige 2026-06-10	2 950	90,00	2 661	0,02
Kommuninvest I Sverige 2026-11-12	6 950	91,12	6 342	0,04
Kommuninvest I Sverige 2027-06-15	7 190	87,89	6 339	0,04
Kommuninvest I Sverige 2027-11-26	7 490	85,34	6 394	0,04
Kommuninvest I Sverige 2028-05-12	3 240	86,68	2 824	0,02
Lansforsakringar Bank 2024-09-09	2 000	93,72	1 877	0,01
Lansforsakringar Bank 2024-10-28	6 000	93,33	5 604	0,04
Lansforsakringar Bank 2025-09-25	4 000	90,53	3 627	0,02
Lansforsakringar Hypotek 2025-09-17	6 100	94,14	5 764	0,04
Lansforsakringar Hypotek 2026-09-16	2 700	92,75	2 516	0,02
Nacka Kommun Sweden 2027-05-02	6 000	94,29	5 745	0,04
Nordea Bank Abp MULTI 2031-08-18	4 000	85,92	3 457	0,02
Nordea Hypotek 2024-09-18	300	96,01	289	0,00
Nordea Hypotek 2026-09-16	30 900	89,43	27 678	0,18
Nordea Hypotek 2027-06-16	6 000	89,28	5 389	0,04
Nordea Hypotek 2027-11-25	4 000	98,22	3 942	0,03
Nordic Investment Bank 2025-10-13	3 020	91,19	2 754	0,02
Nordic Investment Bank 2026-10-20	3 190	89,13	2 846	0,02
Region Skane 2026-06-01	8 000	89,94	7 215	0,05
Sandvik 2025-02-18	8 000	93,71	7 583	0,05
SBAB Bank 2024-07-18	4 000	94,49	3 787	0,02
SBAB Bank 2025-09-02	2 000	98,66	1 998	0,01
SBAB Bank AB MULTI 2024-10-23	2 000	97,16	1 946	0,01
Skandinaviska Enskilda Banke 2025-12-17	8 000	92,86	7 432	0,05
Skandinaviska Enskilda Banke 2026-09-01	10 000	97,31	9 865	0,06
Skandinaviska Enskilda Banke 2026-12-16	20 000	88,60	17 723	0,12
Sparbanken Sjuharad 2024-08-07	2 000	93,73	1 879	0,01
Sparbanken Sjuharad 2025-06-09	6 000	96,39	5 888	0,04
Sparbanken Skane 2024-06-14	4 000	98,38	3 945	0,03
Stadshypotek 2027-03-01	10 000	89,95	9 078	0,06
Sveaskog 2024-10-16	6 000	94,45	5 681	0,04
Svensk Exportkredit 2025-06-26	8 000	91,78	7 353	0,05
Sveriges Sakerstallda Obliga 2026-06-17	22 000	94,96	21 126	0,14
Sveriges Sakerstallda Obliga 2027-06-09	4 000	86,31	3 458	0,02
Volvo Treasury 2024-02-26	8 000	95,94	7 709	0,05
Willhem 2025-09-30	8 000	89,95	7 208	0,05
SEK-Obligationer Reala				**0,20**
Sweden Inflation Linked Bond 2025-06-01	4 805	103,40	6 106	0,04
Sweden Inflation Linked Bond 2026-06-01	16 845	101,16	20 870	0,14
Sweden Inflation Linked Bond 2028-12-01	1 775	120,15	3 204	0,02
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]				**0,40**
SEK-Obligationer				**0,19**
Electrolux 2023-04-06	7 000	99,64	7 077	0,05
Fabege 2023-02-28	6 000	99,43	6 048	0,04
SBAB Bank 2024-01-18	2 000	96,16	1 929	0,01
Scania CV 2023-11-11	6 000	96,80	5 813	0,04
Volvo Treasury 2023-04-03	6 000	99,75	6 085	0,04
Volvo Treasury 2023-09-13	2 000	97,80	1 959	0,01
SEK-Räntejusteringslån				**0,21**
DNB Bank ASA 18/28 SEK C SUB	6 000	99,82	6 000	0,04
DNB Bank ASA 2030-05-28	2 000	100,09	2 010	0,01
Getinge AB 2025-11-17	2 000	99,84	2 007	0,01
Lansforsakringar Bank AB 2028-03-01	1 000	99,91	1 002	0,01
Nordea Bank Abp 2026-08-25	5 000	99,13	4 974	0,03
Nordea Bank Abp 2028-09-26	8 000	99,77	7 984	0,05
Nordea Bank Abp 2031-08-18	4 000	95,28	3 827	0,03
SBAB Bank AB 2024-06-20	2 000	99,62	1 995	0,01
Volvofinans Bank AB 2028-04-11	2 000	99,53	2 005	0,01
Derivat				**0,00**
Nordea Hypotek Future 6% 5 Year [3]	52		17	0,00
Stadshypotek 5 Year Future [3]	73		27	0,00
Swedish 2 Year Future [3]	-39		14	0,00
Swedish 5 Year Future [3]	-48		49	0,00
Övriga [K7]				**-0,11**
SEK-Räntejusteringslån				**0,01**
Kraftringen Energi AB 2027-06-15	2 000	99,96	2 003	0,01
Derivat				**-0,12**
Valutatermin Barclays (IE) CAD/SEK	-13 737		243	0,00
Valutatermin Barclays (IE) HKD/SEK	-2 253		-9	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) AUD/SEK	-57		-7	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) CAD/SEK	-421		-48	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) HKD/SEK	-14 840		-162	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) SEK/JPY	1 837 925		-6 951	-0,05
Valutatermin BofA (FR) AUD/SEK	-2 086		-231	-0,00
Valutatermin BofA (FR) CAD/SEK	-448		39	0,00
Valutatermin BofA (FR) CHF/SEK	-4 475		-1 065	-0,01
Valutatermin BofA (FR) EUR/SEK	-18 061		-4 024	-0,03
Valutatermin BofA (FR) HKD/SEK	-1 771		-35	-0,00
Valutatermin BofA (FR) USD/SEK	-479		-246	-0,00
Valutatermin Citibank (IE) GBP/SEK	-148		17	0,00
Valutatermin Citibank (IE) SEK/JPY	57 955		-192	-0,00
Valutatermin Citibank (IE) USD/SEK	2 500		247	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) CAD/SEK	454		18	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) CHF/SEK	-121		-27	-0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) GBP/SEK	17		6	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) HKD/SEK	-2 824		-37	-0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) AUD/SEK	56		4	0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) CHF/SEK	122		2	0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) EUR/SEK	-794		-181	-0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) HKD/SEK	-1 405		-10	-0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) USD/SEK	-2 894		-43	-0,00
Valutatermin Morgan Stanley (DE) EUR/SEK	473		43	0,00
Valutatermin Nordea (FI) GBP/SEK	-3 416		2	0,00

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Valutatermin Nordea (FI) USD/SEK	-91 383		-6 140	-0,04
Summa ränteportfölj			**395 841**	**2,60**
Summa finansiella instrument			**14 763 136**	**97,02**
Övriga tillgångar och skulder			**454 058**	**2,98**
Fondförmögenhet			**15 217 194**	**100,00**

[1)] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till hundradels procent.

[2)] Köpta standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 174,2 mkr, vilket motsvarar 1,1 procent samt sålda standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 153,6 mkr, vilket motsvarar 1,0 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[3)] Köpta standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 109,7 mkr, vilket motsvarar 0,7 procent samt sålda standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 82,2 mkr, vilket motsvarar 0,5 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[K1)] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 95,17 procent.

[K2)] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 1,96 procent.

[K7)] Övriga finansiella instrument. Andel av fondförmögenheten: -0,11 procent.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas i första hand på externa priskällor och i andra hand enligt vedertagen modell.

Fondens värdering av övriga finansiella instrument grundas på externa priskällor.

Handel med fondens ryska värdepapper har inte varit möjlig och inga tillförlitliga marknadspriser har varit tillgängliga sedan februari 2022. I enlighet med fondbolagets värderingsprinciper har marknadspriserna på ryska värdepapper fastställts till ett pris på motsvarande 0,001 USD.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	% av fondförmögenhet
Alibaba Group Holding Ltd	0,27
Alphabet Inc	1,54
AstraZeneca PLC	0,67
Atlas Copco AB	1,16
Bancolombia SA	0,05
Castellum AB	0,15
China Merchants Bank Co Ltd	0,06
DNB Bank ASA	0,45
Electrolux AB	0,13
Epiroc AB	0,43
Essity AB	0,44
Fabege AB	0,12
Getinge AB	0,15
Industrivarden AB	0,18
Investment AB Latour	0,03
Investor AB	1,07
JD.com Inc	0,09
Lansforsakringar Bank AB	0,08
Lansforsakringar Hypotek AB	0,05
LG Chem Ltd	0,07
Lotte Chemical Corp	0,00
NetEase Inc	0,10
Nordea Bank Abp	0,51
Nordea Hypotek AB	0,25
PhosAgro	0,00
Samsung Electronics Co Ltd	0,41
Sandvik AB	0,54
SBAB Bank AB	0,08
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,71
Sparbanken Sjuharad AB	0,05
Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	0,16
Unilever PLC	0,52
Volvo AB	0,86
Volvo Treasury AB	0,10

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

Valuta	
AUD	-14 708
CAD	-108 431
CHF	-50 364
EUR	-204 068
GBP	-44 301
HKD	-30 735
JPY	-149 771
SEK	1 541 155
USD	-957 566

Underliggande exponering vid futures

Sålda aktiefutures	-153 582
Köpta aktiefutures	174 167
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-82 237
Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	109 732

Motpart till derivathandel

Swedbank AB
JP Morgan SE
BNP Paribas SA
Nordea Bank Abp
Citibank Europe PLC
Morgan Stanley Europe SE
Svenska Handelsbanken AB
Barclays Bank Ireland PLC
BofA Securities Europe SA
Goldman Sachs Bank Europe SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB
Citigroup Global Markets Europe AG

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta

bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-1 673 059	3 613 031
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	-21
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	5 449	-3 119
Ränteintäkter	6 383	2 836
Utdelningar	326 214	275 860
Valutakursvinster och -förluster netto	-186 275	-122 236
Övriga intäkter	8	5
Summa intäkter och värdeförändring	**-1 521 280**	**3 766 357**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	80 161	73 361
Räntekostnader	272	1 244
Övriga kostnader	3 885	4 279
Summa kostnader	**84 317**	**78 884**
ÅRETS RESULTAT	**-1 605 597**	**3 687 473**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	14 783 939	15 931 119
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	772	1 319
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	952	90
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**14 785 663**	**15 932 527**
Bankmedel och övriga likvida medel	446 250	381 222
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 392	0
Övriga tillgångar	16 199	25 350
Summa tillgångar	**15 249 503**	**16 339 099**
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	19 561	3 452
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	2 966	41
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**22 526**	**3 494**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 917	7 296
Övriga skulder	2 865	9 002
Summa skulder	**32 309**	**19 792**
Fondförmögenhet	**15 217 194**	**16 319 307**

Poster inom linjen				
Utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Övriga mottagna säkerheter	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	25 944	0,2	4 427	0,0
Övriga ställda säkerheter	Inga	—	Inga	—

Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	16 319 307	11 678 762
Andelsutgivning	826 273	1 955 882
Andelsinlösen	-322 789	-1 002 810
Årets resultat enligt resultaträkning	-1 605 597	3 687 473
Fondförmögenhet vid årets slut	**15 217 194**	**16 319 307**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Generationsfond 90-tal

Fondens utveckling

Fondens andelsklass A backade med 9,7 procent under året och andelsklass B backade med 10,3 procent. Jämförelseindex backade med 7,3 procent.

Året präglades av historiskt höga inflationstal, en ökad osäkerhet i spåren av Rysslands invasion av Ukraina, återkommande nedstängningar av ekonomin i Kina samt, inte minst, centralbankernas kraftfulla räntehöjningar. På aktiemarknaderna föll kurserna rejält. Även obligationer noterade tydlig negativ avkastning på grund av den kraftiga ränteuppgången. De höga olje- och energipriserna bidrog till att energisektorn hade en extremt positiv utveckling i en miljö med svag börsutveckling globalt sett.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk, det vill säga hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex, var vid utgången av året 1,1 procent. Fonden tillämpar flera olika aktivt förvaltade strategier. Dessa har haft en aktiv risk inom respektive målintervall, men en viss diversifierande effekt mellan strategierna har förekommit och har sänkt den totala risken i fonden något.

Fondens avkastning var negativ, både aktier och räntor förlorade i värde. De globala aktierna utvecklades något sämre än index. Den svenska kronans försvagning bidrog dock till att nedgången begränsades för huvuddelen av investeringarna i globala aktier. Energisektorns starka utveckling påverkade negativt, eftersom fondens restriktioner innebär att vi undviker investeringar i fossila bränslen.

Den globala aktieportföljen gynnades av aktievalen inom råvaru- och konsumentsektorerna, som livsmedelstillverkarna General Mills och Kraft Heinz. Den relativa avkastningen för tillväxtmarknadsaktier påverkades positivt av bland annat de mexikanska innehaven, som Arca Continental, som tillverkar alkoholfria drycker. I ränteportföljen bidrog övervikten i kreditobligationer och en strategisk exponering mot en fallande ränteskillnad mellan bostads- och statsobligationer till en klart sämre avkastning än jämförelseindex.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

Blandfonder har en exponering både mot aktiemarknaden och mot räntemarknaden. De kan därför svänga både som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma och som en följd av ränteutvecklingen. Några av dessa risker tar ut varandra och risknivån hamnar därför oftast mellan en aktiefond och en räntefond. Fonden har placeringar i valuta, varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: A 6/5 2014 • B 1/3 2021
ISIN-kod: A SE0005880093 • B SE0015556675
SFDR-klassificering: Artikel 8

Generationsfond. Tänkt pensionsdag 1 januari 2060. Placerar i aktier, aktiefonder och aktierelaterade instrumen samt till en mindre del i räntebärande värdepapper. Tio år före den tänkta pensionsdagen börjar fonden viktas över mot räntebärande placeringar.

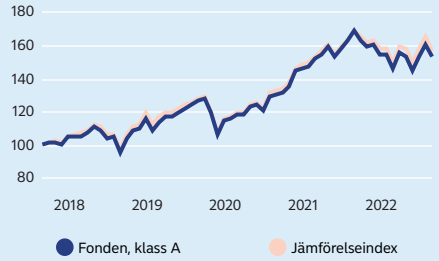
Risknivå

1 2 3 4 **5** 6 7

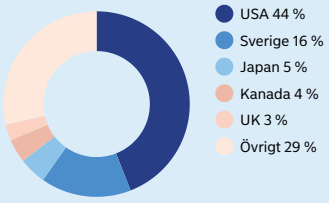
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231
Fondförmögenhet, mkr	2 121	2 294	1 591	1 295	852	255	149	65	17
A									
Andelsvärde, kr	234,88	260,02	199,83	193,89	146,94	154,21	138,62	123,62	116,91
Utestående andelar, tusental	6 172	5 636	8 015	6 677	5 795	1 651	1 073	529	146
Totalavkastning[1], %	-9,7	30,1	3,1	32,0	-4,7	11,2	12,1	5,7	16,9
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-7,3	28,2	3,6	30,3	-2,4	11,4	13,9	5,8	16,8
Aktiv risk 2 år, %	1,1	1,1	1,2	1,1	0,9	1,2	1,5	-	-
B									
Andelsvärde, kr	109,80	122,35	-	-	-	-	-	-	-
Utestående andelar, tusental	6 113	6 770	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning[1], %	-10,3	22,3	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-7,3	20,8	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, %	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Avkastning och risk

Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	12,4
A	
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	8,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	8,8
Totalrisk 2 år, %	12,5
Sharpekvot 2 år	0,6
B	
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-
Totalrisk 2 år, %	-
Sharpekvot 2 år	

Kostnader

A	
Förvaltningsavgift, %	0,50
Förvaltningskostnad, tkr	6 757,9
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	46,02
- löpande sparande 100 kr/månad	3,18
Årlig avgift, %	0,52
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	284,6
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0
B	
Förvaltningsavgift, %	1,15
Förvaltningskostnad, tkr	8 084,7
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	105,51
- löpande sparande 100 kr/månad	7,30
Årlig avgift, %	1,15
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	284,6
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	4,7
- varav aktier	3,5
- varav räntor	19,1
Omsättningshastighet, ggr	0,3

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] Jämförelseindex består av:

2014-05-06 MSCI Emerging Markets net 9,5 %, MSCI World ex Swe net 52,3 %, MSCI World Local net 6,7 %, SIX Return 23,8 %, OMRX-Bond 5 %, OMRX-TBill 2,9 %

2015-06-30 MSCI Emerging Markets net 9,5 %, MSCI World ex Swe net 52,3 %, MSCI World Hi Div Local net 9,5 %, SIX Return 23,8 %, OMRX-Bond 5 %

2016-10-31 MSCI Emerging Markets net 10 %, MSCI World ex Swe net 56 %, MSCI World Hi Div Local net 10 %, SIX Return 19 %, OMRX-Bond 5 %

2016-11-30 MSCI Emerging Markets net 10,5 %, MSCI World ex Swe net 59,9 %, MSCI World Hi Div Local net 10,5 %, SIX Return 14,3 %, OMRX-Bond 5 %

2018-12-17 MSCI Emerging Markets net 10,5 %, MSCI World ex Swe net 59,9 %, MSCI World Hi Div Local net 10,5 %, OMX Stockholm Benchmark Cap 14,3 %, OMRX Mortgage 1 - 3 Years 0,8 %, OMRX Mortgage 3-5 2,8 %, OMRX Municipal 1,5 %

2021-12-31 MSCI Emerging Markets net 10,5 %, MSCI World ex Swe net 59,9 %, MSCI World Hi Div Local net 10,5 %, OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 14,3 %, OMRX Mortgage 1 - 3 Years 0,8 %, OMRX Mortgage 3-5 2,8 %, OMRX Municipal 1,5 %

[3] I genomsnitt per transaktion.

Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 5 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Förvaltningsavgifter

Förvaltningsavgiften tas endast ur Nordea Generationsfond 90-tal och får högst uppgå till 2 procent. De förvaltningsavgifter som utgår vid placeringar i Nordeas fonder återförs till fonden dagligen.

Förvaltningsavgiften i en underliggande fond får högst uppgå till 3 procent.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]			**92,87**
El, vatten och gas			**2,80**
AES	11 440	3 428	0,16
Beijing Enterprises Water	650 000	1 735	0,08
China Longyuan Power	59 000	751	0,04
CPFL Energia	11 400	747	0,04
E.ON	26 121	2 711	0,13
Enel	45 158	2 526	0,12
Enel Chile	1 148 367	548	0,03
Energetica de Minas Gerais	45 509	1 000	0,05
Hydro One	45 200	12 607	0,59
Meridian Energy	171 081	5 908	0,28
NextEra Energy	15 705	13 680	0,65
Northland Power	4 000	1 142	0,05
Power Grid Corp of India	78 575	2 115	0,10
Red Electrica	20 700	3 743	0,18
Verbund	4 556	3 985	0,19
Ørsted	2 922	2 758	0,13
Fastigheter			**1,25**
Aldar Properties	164 551	2 068	0,10
Atrium Ljungberg	3 887	664	0,03
Balder	29 448	1 429	0,07
Castellum	14 434	1 822	0,09
Catena	1 409	548	0,03
China Resources Mixc Lifestyle Services	17 600	932	0,04
Cibus Nordic Real Estate	1 734	249	0,01
Daiwa House Industry	6 000	1 440	0,07
Diös Fastigheter	6 187	467	0,02
Fabege	14 083	1 249	0,06
Hufvudstaden	5 290	785	0,04
Land & Houses	191 000	569	0,03
Mitsubishi Estate	10 300	1 392	0,07
NEPI Rockcastle	6 187	391	0,02
Nyfosa	7 520	606	0,03
Pandox	4 360	508	0,02
Platzer Fastigheter	3 477	286	0,01
Sagax	9 799	2 317	0,11
Samhällsbyggnadsbolaget	54 526	948	0,04
Sun Hung Kai Properties	12 000	1 711	0,08
Swire Properties	155 200	4 111	0,19
Wallenstam	20 525	901	0,04
Wihlborgs Fastigheter	13 914	1 092	0,05
Finans			**16,06**
3i	22 547	3 791	0,18
Abu Dhabi Commercial Bank	80 360	2 052	0,10
Agricultural Bank of China	199 000	712	0,03
Allianz	2 897	6 472	0,31
Ally Financial	5 290	1 348	0,06
American Express	3 835	5 904	0,28
Assicurazioni Generali	25 614	4 733	0,22
AXA	7 819	2 265	0,11
Banco Bradesco	11 765	352	0,02
Banco do Brasil	15 500	1 062	0,05
Banco Santander	100 633	3 136	0,15
Banco Santander Brasil	11 900	662	0,03
Bancolombia	11 521	990	0,05
Bank Mandiri Persero	62 300	414	0,02
Bank Negara Indonesia Persero	22 000	136	0,01
Bank of China	307 000	1 164	0,05
Bank of Montreal	3 300	3 113	0,15
Bank Polska Kasa Opieki	5 920	1 216	0,06
BB Seguridade Participacoes	5 600	373	0,02
BDO Unibank	35 550	703	0,03
BNP Paribas	8 911	5 277	0,25
BOC Hong Kong	41 000	1 456	0,07
Canadian Imperial Bank of Commerce	6 000	2 527	0,12
Cathay Financial	92 560	1 255	0,06
Cboe Global Markets	2 087	2 728	0,13
Chailease	11 300	831	0,04
China CITIC Bank	26 000	120	0,01
China Construction Bank	396 000	2 585	0,12
China Galaxy Securities	91 500	465	0,02
China Merchants Bank	23 400	1 335	0,06
CIMB	123 244	1 691	0,08
Citigroup	23 702	11 170	0,53
Citizens Financial	19 540	8 016	0,38
Commercial International Bank Egypt GDR	77 038	958	0,05
Credicorp	261	369	0,02
CTBC Financial	118 000	884	0,04
Discover Financial Services	4 993	5 090	0,24
DNB Bank	36 117	7 428	0,35
Emirates NBD Bank	42 886	1 582	0,07
EQT	17 859	3 940	0,19
Erste Group Bank	904	301	0,01
Eurobank Ergasias Services and Holdings	77 173	905	0,04
FactSet Research Systems	922	3 854	0,18
Fidelity National Financial	19 489	7 639	0,36
FinecoBank Banca Fineco	4 294	741	0,03
Fubon Financial	120 022	2 291	0,11
Great-West Lifeco	19 800	4 766	0,22
Grupo Financiero Banorte	15 300	1 145	0,05
Hana Financial	5 569	1 930	0,09
Hartford Financial	3 879	3 065	0,14
Housing Development Finance	4 566	1 517	0,07
HSBC	42 225	2 729	0,13
Huatai Securities	41 600	496	0,02
ICICI Bank	27 033	3 033	0,14
Industrivärden	13 948	3 532	0,17
ING Groep	26 358	3 338	0,16
Investimentos Itau	114 620	1 925	0,09
Investor	119 196	22 628	1,07
Itau Unibanco	3 700	183	0,01
JPMorgan Chase	15 500	21 657	1,02
Julius Baer	1 209	733	0,03
KB Financial	3 565	1 425	0,07
KBC	5 871	3 922	0,18
KeyCorp	5 975	1 085	0,05
Kinnevik	13 167	1 886	0,09
Lundbergföretagen	3 008	1 336	0,06
Malayan Banking	13 708	282	0,01
Manulife Financial	59 200	10 994	0,52
MetLife	15 700	11 839	0,56
Mitsubishi UFJ Financial	25 908	1 819	0,09
Mizuho Financial	2 116	310	0,01
Moneta Money Bank	3 417	120	0,01
Morgan Stanley	7 584	6 718	0,32
Moscow Exchange MICEX-RTS	32 194	0	0,00
Nedbank	10 147	1 321	0,06
Nordea Bank	71 786	8 007	0,38
Orix	44 085	7 375	0,35
OTP Bank Nyrt	1 705	479	0,02
Oversea-Chinese Banking	49 968	4 728	0,22
Phoenix	48 554	3 704	0,17
Ping An Insurance Group Co of China	31 500	2 172	0,10
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	2 749	198	0,01
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	2 092	176	0,01
QBE Insurance	15 863	1 505	0,07
RHB Bank	50 747	695	0,03
S&P Global	1 326	4 628	0,22
Santander Bank Polska	1 011	623	0,03
SEB	84 465	10 132	0,48
Shinhan Financial	8 117	2 354	0,11
Standard Bank	11 239	1 155	0,05
State Bank of India	24 537	1 897	0,09
State Street	9 113	7 365	0,35
Sumitomo Mitsui Financial	18 038	7 544	0,36
Sun Life Financial	6 600	3 190	0,15
Svenska Handelsbanken	76 175	8 006	0,38
Swedbank	49 367	8 753	0,41
Synchrony Financial	10 616	3 635	0,17
T Rowe Price	1 672	1 900	0,09
Taishin Financial	152 078	778	0,04
TCS GDR	1 160	0	0,00
Tokio Marine	13 800	3 081	0,15
Toronto-Dominion Bank	8 606	5 802	0,27
Truist Financial	5 954	2 669	0,13
UBS	9 436	1 828	0,09
UniCredit	29 513	4 356	0,21
Hälsovård			**13,44**
3SBio	113 500	1 258	0,06
AbbVie	8 029	13 520	0,64
AddLife	5 967	648	0,03
Align Technology	362	795	0,04
Amgen	6 350	17 377	0,82
Arjo	10 752	419	0,02
AstraZeneca	10 149	14 250	0,67
Bangkok Dusit Medical Services	111 000	968	0,05
Baxter	2 878	1 528	0,07
BioArctic	1 717	467	0,02
BioGaia	373	31	0,00
Biogen	2 360	6 809	0,32
BioMerieux	479	522	0,02
Biotage	3 525	654	0,03
Bristol-Myers Squibb	21 393	16 038	0,76
Camurus	1 797	454	0,02
China Medical System	75 000	1 230	0,06
Cipla	12 979	1 759	0,08
Coloplast	498	605	0,03
CSPC Pharmaceutical	73 840	808	0,04
CVS Health	5 007	4 862	0,23
Denstply Sirona	1 596	529	0,02
Elekta	18 446	1 158	0,05
Eli Lilly	207	789	0,04
EssilorLuxottica	2 656	4 997	0,24
Getinge	10 680	2 310	0,11
GSK	21 555	3 884	0,18
Guangzhou Kingmed Diagnostics	4 600	539	0,03
HCA Healthcare	3 440	8 601	0,41
Hologic	6 747	5 259	0,25
Hoya	2 200	2 207	0,10
IHH Healthcare	40 400	594	0,03
IQVIA	4 745	10 130	0,48
Johnson & Johnson	8 870	16 326	0,77
Kalbe Farma	1 084 000	1 516	0,07
Livzon Pharmaceutical	23 700	831	0,04
Lonza	1 936	9 879	0,47
McKesson	1 505	5 882	0,28
Medtronic	8 435	6 831	0,32
Merck	16 120	18 635	0,88

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Mettler-Toledo International	430	6 476	0,31
Novo Nordisk	3 320	4 657	0,22
Olympus	5 400	1 003	0,05
Ono Pharmaceutical	1 369	333	0,02
Quest Diagnostics	6 696	10 915	0,51
Richter Gedeon Nyrt	4 475	1 031	0,05
Roche	5 336	17 457	0,82
Sanofi	3 420	3 417	0,16
Sartorius	665	2 732	0,13
Sectra	8 099	1 205	0,06
Shandong Weigao Group Medical Polymer	32 800	561	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	1 000	474	0,02
Sonova	508	1 255	0,06
Swedish Orphan Biovitrum	7 624	1 644	0,08
Terumo	3 900	1 154	0,05
Thermo Fisher Scientific	789	4 527	0,21
UnitedHealth	5 045	27 870	1,31
Vertex Pharmaceuticals	761	2 290	0,11
Vitrolife	3 867	720	0,03
Waters	158	564	0,03
WuXi AppTec	2 400	264	0,01
Wuxi Biologics Cayman	15 500	1 238	0,06
Zoetis	4 822	7 363	0,35
Industri			**13,01**
3M	5 561	6 949	0,33
A.P. Møller - Mærsk	16	374	0,02
ABB	19 033	6 018	0,28
Addtech	298	44	0,00
AFRY	5 120	875	0,04
AGC	4 400	1 527	0,07
Alfa Laval	15 032	4 526	0,21
Assa Abloy	48 959	10 952	0,52
Atlas Copco	206 170	24 499	1,16
Beijer Ref	13 178	1 938	0,09
Bouygues	8 737	2 724	0,13
Brambles	102 711	8 760	0,41
Bravida	10 563	1 177	0,06
Bunzl	5 315	1 838	0,09
Caterpillar	1 084	2 706	0,13
CCR	38 200	816	0,04
Cintas	761	3 581	0,17
CJ	1 719	1 191	0,06
CNH Industrial	20 341	3 385	0,16
Contemporary Amperex Technology	2 199	1 297	0,06
Dai Nippon Printing	7 854	1 644	0,08
Deere	1 197	5 348	0,25
DSV	1 603	2 628	0,12
Eiffage	2 209	2 258	0,11
Emerson Electric	3 776	3 779	0,18
Epiroc	50 642	9 214	0,43
Fanuc	700	1 096	0,05
FedEx	1 052	1 898	0,09
Fortune Brands Innovations	5 449	3 242	0,15
Grupo Aeroportuario del Sureste	6 665	1 620	0,08
Havells India	5 020	695	0,03
Hexatronic	9 308	1 318	0,06
Husqvarna	21 141	1 546	0,07
Indutrade	13 507	2 851	0,13
Knight-Swift Transportation	8 984	4 906	0,23
Latour	192	38	0,00
LG	2 873	1 849	0,09
ManpowerGroup	2 565	2 224	0,10
Masco	9 734	4 733	0,22
Ming Yang Smart Energy	25 000	947	0,04
NGK Insulators	4 300	570	0,03
NIBE Industrier	88 226	8 567	0,40
Norfolk Southern	1 117	2 868	0,14
Owens Corning	3 440	3 057	0,14
OX2	4 880	429	0,02
Pentair	1 394	653	0,03
Persol	17 500	3 908	0,18
Sandvik	54 662	10 298	0,49
Schneider Electric	8 570	12 458	0,59
Secom	900	536	0,03
Securitas	23 107	2 009	0,09
Siemens	8 181	8 706	0,41
Skanska	17 085	2 819	0,13
SKF	18 182	2 894	0,14
Snap-on	5 375	12 797	0,60
Sweco	10 166	1 015	0,05
Teleperformance	239	592	0,03
Toppan	16 400	2 531	0,12
Trane Technologies	3 589	6 286	0,30
Trelleborg	11 811	2 844	0,13
United Parcel Service	1 595	2 889	0,14
United Rentals	3 598	13 324	0,63
Verisk Analytics	2 677	4 921	0,23
Volvo	96 810	18 288	0,86
Waste Management	1 204	1 968	0,09
WEG	20 000	1 520	0,07
Wolters Kluwer	4 782	5 199	0,25
Yamato	2 900	478	0,02
Zhejiang Expressway	160 000	1 284	0,06
ZTO Express Cayman ADR	3 917	1 097	0,05
IT			**17,45**
Addnode	5 432	535	0,03
Adobe	2 420	8 486	0,40
Advanced Micro Devices	7 096	4 789	0,23
Advantest	2 300	1 540	0,07
Akamai Technologies	3 269	2 871	0,14
Amadeus IT	4 944	2 669	0,13
Apple	43 087	58 331	2,75
Applied Materials	2 143	2 174	0,10
ASML	216	1 210	0,06
Broadcom	519	3 024	0,14
Capgemini	2 256	3 912	0,18
Catcher Technology	13 000	745	0,04
Check Point Software Technologies	3 903	5 131	0,24
Cint	8 604	360	0,02
Cisco	26 417	13 113	0,62
Cognizant Tech Solutions	6 179	3 682	0,17
Computershare	3 934	728	0,03
Crowdstrike	1 200	1 316	0,06
Datadog	4 150	3 178	0,15
Delta Electronics	18 000	1 748	0,08
Delta Electronics Thailand	1 200	300	0,01
DocuSign	1 758	1 015	0,05
Dropbox	12 633	2 946	0,14
Dynatrace	1 252	500	0,02
Enphase Energy	1 876	5 179	0,24
EPAM Systems	216	738	0,03
Ericsson	142 541	8 681	0,41
Fortinet	15 076	7 680	0,36
Fortnox	25 984	1 229	0,06
Gen Digital	12 765	2 850	0,13
GoerTek	9 000	227	0,01
HCL Technologies	18 712	2 449	0,12
Hewlett Packard Enterprise	25 391	4 222	0,20
Hexagon	107 269	11 692	0,55
Infosys	12 161	2 310	0,11
Intel	9 620	2 649	0,12
Keysight Technologies	2 042	3 640	0,17
KLA	1 003	3 940	0,19
Lagercrantz	10 094	1 043	0,05
Lam Research	707	3 096	0,15
Lenovo	26 000	222	0,01
LG Innotek	624	1 298	0,06
Mastercard	2 498	9 051	0,43
MediaTek	10 000	2 119	0,10
Microsoft	22 846	57 088	2,69
Mycronic	3 756	735	0,03
Nanya Technology	5 000	87	0,00
Nemetschek	832	441	0,02
Nice	1 789	3 592	0,17
Nokia	79 017	3 802	0,18
NVidia	9 468	14 417	0,68
Open Text	5 000	1 543	0,07
Oracle	3 574	3 044	0,14
Qualcomm	2 158	2 472	0,12
Renesas Electronics	12 600	1 178	0,06
Salesforce	3 853	5 323	0,25
Samsung Electro-Mechanics	1 727	1 857	0,09
Samsung Electronics	19 361	8 708	0,41
Samsung SDI	162	789	0,04
ServiceNow	826	3 342	0,16
Sinch	33 137	1 267	0,06
SK Hynix	1 910	1 180	0,06
SK Square	174	48	0,00
Skyworks Solutions	2 281	2 166	0,10
Snowflake	2 736	4 092	0,19
STMicroelectronics	12 264	4 500	0,21
Sunny Optical Technology	6 100	756	0,04
Synopsys	751	2 498	0,12
Tata Consultancy Services	7 917	3 247	0,15
TE Connectivity	1 822	2 179	0,10
TIS	4 300	1 182	0,06
Tokyo Electron	2 285	7 016	0,33
TSM	93 000	14 140	0,67
Unimicron Technology	1 000	41	0,00
United Microelectronics	39 000	538	0,03
Vanguard International Semiconductor	20 000	525	0,02
Visa	4 970	10 759	0,51
Vitec Software	1 470	615	0,03
Wipro	9 626	476	0,02
Workday	2 627	4 580	0,22
Xinyi Solar	29 562	341	0,02
Zoom Video Communications	1 401	989	0,05
Kommunikationstjänster			**6,26**
Advanced Info Service	39 800	2 335	0,11
Alphabet	35 427	32 685	1,54
Baidu ADR	941	1 121	0,05
BCE	20 800	9 515	0,45
Comcast	20 279	7 389	0,35
Deutsche Telekom	17 170	3 559	0,17
Hellenic Telecommunications Organization	667	108	0,01
Hemnet	3 360	422	0,02
HKT Trust & HKT	100 000	1 278	0,06
Info Edge India	2 001	991	0,05
Kakao	1 248	546	0,03
KDDI	10 877	3 420	0,16
Live Nation Entertainment	4 931	3 583	0,17
MTG	4 647	414	0,02
MTN	22 673	1 767	0,08

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
MultiChoice	11 668	838	0,04
Naver	399	584	0,03
NetEase	4 700	718	0,03
NetEase ADR	1 775	1 343	0,06
NTT	32 784	9 739	0,46
PLDT	1 195	294	0,01
Quebecor	5 200	1 208	0,06
SoftBank	3 900	1 738	0,08
Spark New Zealand	8 135	289	0,01
Stillfront	22 973	402	0,02
Tele2	29 222	2 487	0,12
Telekom Malaysia	10 700	137	0,01
Telenor	3 690	358	0,02
Telia Company	127 573	3 401	0,16
Telkom Indonesia Persero	582 600	1 462	0,07
Tencent	22 500	10 032	0,47
Trade Desk	5 219	2 438	0,11
Turkcell Iletisim Hizmetleri	63 131	1 331	0,06
Verizon Communications	31 673	13 003	0,61
Viaplay	3 744	741	0,03
Vodacom	24 697	1 856	0,09
Vodafone	203 178	2 145	0,10
Walt Disney	7 923	7 172	0,34
Konsument dagligvaror			**8,21**
AAK	9 551	1 699	0,08
Arca Continental	24 400	2 064	0,10
Archer-Daniels-Midland	6 358	6 151	0,29
Axfood	5 517	1 577	0,07
Campbell Soup	4 774	2 823	0,13
Carrefour	22 258	3 871	0,18
Cencosud	8 686	148	0,01
Clicks	4 671	773	0,04
Coca-Cola	14 068	9 324	0,44
Coca-Cola Europacific Partners	6 370	3 672	0,17
Coca-Cola HBC	7 751	1 917	0,09
Colgate-Palmolive India	2 419	468	0,02
Danone	4 207	2 303	0,11
Darling Ingredients	2 512	1 638	0,08
Essity	30 481	8 330	0,39
General Mills	20 072	17 536	0,83
Grupo Bimbo	36 200	1 594	0,08
Haleon	26 967	1 106	0,05
HelloFresh	413	94	0,00
Henkel	3 393	2 453	0,12
Hershey	3 962	9 560	0,45
Hindustan Unilever	3 691	1 191	0,06
JDE Peet's	2 894	870	0,04
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial	24 098	1 332	0,06
Kellogg	5 475	4 064	0,19
Koninklijke Ahold Delhaize	34 069	10 168	0,48
Kroger	4 616	2 144	0,10
Kuala Lumpur Kepong	15 900	841	0,04
L'Oreal	1 252	4 645	0,22
LG H&H	85	506	0,02
Loblaw Cos	10 400	9 575	0,45
Magnit	3 265	0	0,00
Mondelez International	3 767	2 616	0,12
Nestle	9 514	11 480	0,54
Nongfu Spring	29 400	1 731	0,08
Orkla	72 142	5 413	0,26
PepsiCo	2 616	4 924	0,23
Procter & Gamble	5 931	9 366	0,44
Proya Cosmetics	1 700	427	0,02
Sumber Alfaria Trijaya	418 400	742	0,03
Suntory Beverage & Food	11 400	4 051	0,19
Tyson Foods	3 092	2 006	0,09
Unilever	21 387	11 195	0,53
Unilever Indonesia	164 500	517	0,02
Vinda International	7 000	215	0,01
Walmart	2 229	3 293	0,16
Want Want China	79 000	551	0,03
Yifeng Pharmacy Chain	11 899	1 139	0,05
Konsument sällanköp			**9,05**
Adidas	491	696	0,03
Airbnb	5 217	4 648	0,22
Alibaba	20 900	2 406	0,11
Alibaba ADR	3 601	3 305	0,16
Aptiv	3 722	3 612	0,17
Autoliv SDB	1 665	1 326	0,06
Bajaj Auto	3 399	1 548	0,07
BHG	1 120	21	0,00
Bilia	3 480	398	0,02
BMW	10 269	9 521	0,45
Booking	243	5 103	0,24
Boozt	3 236	389	0,02
BYD	9 500	2 443	0,12
Coway	525	242	0,01
Dollarama	5 400	3 288	0,16
Dometic	16 635	1 119	0,05
Ecovacs Robotics	2 000	219	0,01
Electrolux	11 056	1 556	0,07
Falabella	27 965	564	0,03
Foschini	1 877	116	0,01
Fuyao Glass Industry	8 000	350	0,02
Geely Automobile	8 000	122	0,01
Gildan Activewear	4 000	1 141	0,05
H&M	34 088	3 826	0,18
Haier Smart Home	60 800	2 159	0,10
Hankook Tire & Technology	2 213	568	0,03
Hero MotoCorp	3 586	1 237	0,06
Hikari Tsushin	100	147	0,01
Hilton Worldwide	9 148	12 044	0,57
Home Depot	6 303	20 744	0,98
Home Product Center	20 200	94	0,00
Honda Motor	9 262	2 218	0,10
JD Health International	12 600	1 200	0,06
JD Sports Fashion	93 520	1 479	0,07
JD.com	2 402	706	0,03
JD.com ADR	2 078	1 215	0,06
JM	2 294	395	0,02
Jubilant Foodworks	18 172	1 170	0,06
Jumbo	820	146	0,01
Kering	611	3 231	0,15
Lennar	9 305	8 774	0,41
LG Electronics	2 236	1 594	0,08
Li Auto	4 000	410	0,02
Lojas Renner	14 700	594	0,03
Lowe's Cos	6 413	13 313	0,63
Magna International	3 600	2 106	0,10
Meituan	14 500	3 382	0,16
MercadoLibre	500	4 409	0,21
MIPS	1 423	612	0,03
Moncler	3 153	1 736	0,08
Naspers	336	581	0,03
New Wave	1 877	387	0,02
Next	2 468	1 796	0,08
NIO ADR	3 293	335	0,02
Persimmon	7 175	1 094	0,05
Sekisui Chemical	5 100	743	0,04
Sekisui House	52 185	9 616	0,45
Sony	9 585	7 596	0,36
Starbucks	7 020	7 256	0,34
Target	3 101	4 816	0,23
Thule	6 024	1 311	0,06
Topsports International	53 000	438	0,02
Toyota Motor	17 100	2 448	0,12
Tractor Supply	3 937	9 229	0,44
Vail Resorts	2 161	5 367	0,25
Vipshop ADR	8 710	1 238	0,06
Volvo Car	26 088	1 236	0,06
Woolworths	5 620	229	0,01
Yadea	48 000	837	0,04
Yum China	1 782	1 015	0,05
Zhongsheng	13 000	697	0,03
Råvaror			**5,34**
Billerud	11 391	1 448	0,07
Boliden	14 260	5 579	0,26
China Jushi	45 347	932	0,04
CMOC	270 000	1 298	0,06
Dow	5 784	3 037	0,14
Ecolab	314	476	0,02
Fortescue Metals	70 976	10 286	0,49
Ganfeng Lithium	23 080	1 796	0,08
Gold Fields	10 002	1 079	0,05
Gränges	5 006	427	0,02
Hexpol	12 316	1 368	0,06
Hindalco Industries	42 373	2 526	0,12
Holmen	4 507	1 865	0,09
Impala Platinum	15 271	1 993	0,09
Indorama Ventures	120 200	1 474	0,07
KGHM Polska Miedz	5 600	1 686	0,08
Klabin	42 200	1 663	0,08
LG Chem	328	1 454	0,07
Linde	2 777	9 438	0,45
Lotte Chemical	68	100	0,00
Lundin Mining	93 800	5 994	0,28
Mitsui Chemicals	6 300	1 480	0,07
Mosaic	19 045	8 706	0,41
Newmont	1 707	840	0,04
Nippon Steel	23 308	4 219	0,20
Nucor	8 113	11 142	0,53
Nutrien	11 900	9 046	0,43
PhosAgro GDR	10 157	0	0,00
Rio Tinto	4 834	3 513	0,17
SCA	29 226	3 856	0,18
Sealed Air	5 841	3 036	0,14
Shin-Etsu Chemical	1 300	1 666	0,08
Sociedad Quimica y Minera de Chile	1 368	1 148	0,05
SSAB	31 229	1 693	0,08
Steel Dynamics	3 271	3 330	0,16
Sumitomo Metal Mining	4 700	1 734	0,08
Westrock	4 645	1 702	0,08
Zhejiang Huayou Cobalt	3 217	268	0,01
Övrigt			**0,01**
Neobo Fastigheter	5 452	107	0,01
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]			**1,55**
Fastigheter			**1,56**
Alexandria Real Estate Equities	2 998	4 550	0,21
American Tower	3 183	7 026	0,33
Crown Castle	4 936	6 976	0,33

	Antal	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Dexus	31 585	1 730	0,08
Goodman	14 534	1 783	0,08
Growthpoint Properties	50 307	448	0,02
Land Securities	42 254	3 291	0,16
Segro	3 478	333	0,02
Stockland	156 184	4 006	0,19
Weyerhaeuser	9 418	3 042	0,14
Råvaror			**0,00**
Lotte Chemical	13	4	0,00
Derivat			**-0,02**
EURO STOXX, indexterminer [2]	-90	68	0,00
FTSE 100, indexterminer [2]	-20	9	0,00
MSCI, indexterminer [2]	400	-64	-0,00
NIKKEI 225, indexterminer [2]	-500	-1	-0,00
OMXS30, indexterminer [2]	11 100	-391	-0,02
S&P500 EMINI, indexterminer [2]	-350	39	0,00
Övriga [K7]			**0,00**
Hälsovård			**0,00**
NMC Health	153	0	0,00
Råvaror			**0,00**
PJSC Phosagro GDR USD	65	0	0,00
Summa aktieportfölj		**2 002 519**	**94,42**

Ränteportfölj

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]				**2,45**
SEK-Obligationer				**2,20**
Castellum 2025-11-27	2 000	85,32	1 709	0,08
Essity 2025-01-17	2 000	92,50	1 860	0,09
International Bank for Recon 2025-09-05	240	92,91	223	0,01
International Bank for Recon 2025-10-23	820	90,82	745	0,04
International Bank for Recon 2026-03-16	700	90,50	635	0,03
International Development 2025-06-25	1 550	92,53	1 436	0,07
Kommuninvest I Sverige 2024-03-27	570	96,54	552	0,03
Kommuninvest I Sverige 2024-10-02	880	96,07	848	0,04
Kommuninvest I Sverige 2025-05-12	90	94,54	86	0,00
Kommuninvest I Sverige 2026-02-04	900	92,13	835	0,04
Kommuninvest I Sverige 2026-06-10	360	90,00	325	0,02
Kommuninvest I Sverige 2026-11-12	840	91,12	767	0,04
Kommuninvest I Sverige 2027-06-15	910	87,89	802	0,04
Kommuninvest I Sverige 2027-11-26	950	85,34	811	0,04
Kommuninvest I Sverige 2028-05-12	1 630	86,68	1 421	0,07
Lansforsakringar Hypotek 2025-09-17	400	94,14	378	0,02
Lansforsakringar Hypotek 2026-09-16	400	92,75	373	0,02
Nordea Hypotek 2024-09-18	7 200	96,01	6 933	0,33
Nordea Hypotek 2026-09-16	6 400	89,43	5 733	0,27
Nordic Investment Bank 2025-10-13	380	91,19	347	0,02
Nordic Investment Bank 2026-10-20	400	89,13	357	0,02
Region Skane 2026-06-01	2 000	89,94	1 804	0,09
Sandvik 2025-02-18	2 000	93,71	1 896	0,09
Skandinaviska Enskilda Banke 2026-09-01	2 000	97,31	1 973	0,09
Skandinaviska Enskilda Banke 2026-12-16	2 000	88,60	1 772	0,08
Stadshypotek 2025-09-03	2 000	93,62	1 879	0,09
Stadshypotek 2027-03-01	2 000	89,95	1 816	0,09
Svensk Exportkredit 2025-06-26	2 000	91,78	1 838	0,09
Sveriges Sakerstallda Obliga 2026-06-17	3 000	94,96	2 881	0,14
Sveriges Sakerstallda Obliga 2027-06-09	2 000	86,31	1 729	0,08
Volvo Treasury 2024-02-26	2 000	95,94	1 927	0,09
SEK-Obligationer Reala				**0,25**
Sweden Inflation Linked Bond 2025-06-01	630	103,40	801	0,04
Sweden Inflation Linked Bond 2026-06-01	3 300	101,16	4 089	0,19
Sweden Inflation Linked Bond 2028-12-01	215	120,15	388	0,02
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]				**0,00**
Derivat				**0,00**
Nordea Hypotek Future 6% 5 Year [3]	7		2	0,00
Stadshypotek 5 Year Future [3]	6		2	0,00
Swedish 2 Year Future [3]	-5		2	0,00
Swedish 5 Year Future [3]	-6		6	0,00
Övriga [K7]				**-0,13**
Derivat				**-0,13**
Valutatermin Barclays (IE) CAD/SEK	-1 918		34	0,00
Valutatermin Barclays (IE) HKD/SEK	-452		-3	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) AUD/SEK	14		1	0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) CAD/SEK	-110		-12	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) HKD/SEK	-1 958		-22	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) SEK/JPY	254 059		-955	-0,05
Valutatermin BofA (FR) AUD/SEK	-276		-31	-0,00
Valutatermin BofA (FR) CHF/SEK	-604		-144	-0,01
Valutatermin BofA (FR) EUR/SEK	-2 435		-543	-0,03
Valutatermin BofA (FR) HKD/SEK	-183		-4	-0,00
Valutatermin BofA (FR) USD/SEK	-442		-80	-0,00
Valutatermin Citibank (IE) GBP/SEK	-13		2	0,00
Valutatermin Citibank (IE) SEK/JPY	-7 933		15	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) AUD/SEK	-28		-2	-0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) CAD/SEK	63		2	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) CHF/SEK	-41		-9	-0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) GBP/SEK	-22		5	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) HKD/SEK	-448		-6	-0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) SEK/JPY	17 889		-67	-0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) CHF/SEK	18		0	0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) EUR/SEK	-200		-46	-0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) HKD/SEK	-155		-1	-0,00
Valutatermin Nordea (FI) GBP/SEK	-467		0	0,00
Valutatermin Nordea (FI) USD/SEK	-12 554		-844	-0,04
Summa ränteportfölj			**49 269**	**2,32**
Summa finansiella instrument			**2 051 788**	**96,75**
Övriga tillgångar och skulder			**69 026**	**3,25**
Fondförmögenhet			**2 120 814**	**100,00**

[1] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till hundradels procent.

[2] Köpta standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 26,7 mkr, vilket motsvarar 1,3 procent samt sålda standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 20,8 mkr, vilket motsvarar 1,0 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[3] Köpta standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 11,4 mkr, vilket motsvarar 0,5 procent samt sålda standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 10,4 mkr, vilket motsvarar 0,5 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[K1] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 95,32 procent.

[K2] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 1,55 procent.

[K7] Övriga finansiella instrument. Andel av fondförmögenheten: -0,13 procent.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas i första hand på externa priskällor och i andra hand enligt vedertagen modell.

Fondens värdering av övriga finansiella instrument grundas på externa priskällor.

Handel med fondens ryska värdepapper har inte varit möjlig och inga tillförlitliga marknadspriser har varit tillgängliga sedan februari 2022. I enlighet med fondbolagets värderingsprinciper har marknadspriserna på ryska värdepapper fastställts till ett pris på motsvarande 0,001 USD.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	% av fondförmögenhet
Alibaba Group Holding Ltd	0,27
Alphabet Inc	1,54
AstraZeneca PLC	0,67
Atlas Copco AB	1,16
Bancolombia SA	0,05
Castellum AB	0,17
China Merchants Bank Co Ltd	0,06
Epiroc AB	0,43
Essity AB	0,48

Industrivarden AB	0,17
Investor AB	1,07
JD.com Inc	0,09
Lansforsakringar Hypotek AB	0,04
LG Chem Ltd	0,07
Lotte Chemical Corp	0,00
NetEase Inc	0,10
Nordea Hypotek AB	0,60
PhosAgro	0,00
Samsung Electronics Co Ltd	0,41
Sandvik AB	0,57
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,65
Stadshypotek AB	0,17
Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	0,22
Unilever PLC	0,53
Volvo AB	0,86

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

Valuta	
AUD	-2 048
CAD	-15 058
CHF	-7 061
EUR	-29 256
GBP	-6 279
HKD	-4 254
JPY	-20 857
SEK	216 993
USD	-134 890

Underliggande exponering vid futures

Sålda aktiefutures	-20 766
Köpta aktiefutures	26 665
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-10 400
Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	11 413

Motpart till derivathandel

Swedbank AB
JP Morgan SE
BNP Paribas SA
Nordea Bank Abp
Citibank Europe PLC
Morgan Stanley Europe SE
Svenska Handelsbanken AB
Barclays Bank Ireland PLC
BofA Securities Europe SA
Goldman Sachs Bank Europe SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB
Citigroup Global Markets Europe AG

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-233 062	491 149
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	-2
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	891	-417
Ränteintäkter	882	379
Utdelningar	44 615	36 430
Valutakursvinster och -förluster netto	-24 202	-17 433
Övriga intäkter	1	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-210 874**	**510 106**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	14 843	13 357
Räntekostnader	114	196
Övriga kostnader	1 042	1 259
Summa kostnader	**15 999**	**14 813**
ÅRETS RESULTAT	**-226 873**	**495 293**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	2 054 824	2 237 787
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	80	205
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	129	17
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**2 055 033**	**2 238 009**
Bankmedel och övriga likvida medel	68 442	55 338
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	92	0
Övriga tillgångar	2 396	3 723
Summa tillgångar	**2 125 963**	**2 297 070**
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	2 789	483
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	456	4
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**3 244**	**487**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 264	1 409
Övriga skulder	641	1 516
Summa skulder	**5 149**	**3 411**
Fondförmögenhet	**2 120 814**	**2 293 659**

Poster inom linjen				
Utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Övriga mottagna säkerheter	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	3 730	0,2	778	0,0
Övriga ställda säkerheter	Inga	—	Inga	—

Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	2 293 659	1 590 655
Andelsutgivning	230 135	1 148 080
Andelsinlösen	-176 107	-940 370
Årets resultat enligt resultaträkning	-226 873	495 293
Fondförmögenhet vid årets slut	**2 120 814**	**2 293 659**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Generationsfond Senior

Fondens utveckling

Fondens andelsklass A backade med 7,9 procent under året och andelsklass B backade med 8,2 procent. Jämförelseindex backade med 6,5 procent.

Året präglades av historiskt höga inflationstal, en ökad osäkerhet i spåren av Rysslands invasion av Ukraina, återkommande nedstängningar av ekonomin i Kina samt, inte minst, centralbankernas kraftfulla räntehöjningar. På aktiemarknaderna föll kurserna rejält. Även obligationer noterade tydlig negativ avkastning på grund av den kraftiga ränteuppgången. De höga olje- och energipriserna bidrog till att energisektorn hade en extremt positiv utveckling i en miljö med svag börsutveckling globalt sett.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk, det vill säga hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex, var vid utgången av året 0,7 procent. Fonden tillämpar flera olika aktivt förvaltade strategier. Dessa har haft en aktiv risk inom respektive målintervall, men en viss diversifierande effekt mellan strategierna har förekommit och har sänkt den totala risken i fonden något.

Fondens avkastning var negativ, både aktier och räntor förlorade i värde. De globala aktierna utvecklades något sämre än index. Den starka utvecklingen för energisektorn hade en negativ inverkan, eftersom fondens restriktioner innebär att vi undviker investeringar i fossila bränslen.

Investeringarna i hälsovårdssektorn, exempelvis de amerikanska bolagen Merck och McKesson, gynnade fondens utveckling. I ränteportföljen bidrog övervikten i kreditobligationer och en strategisk exponering mot en fallande ränteskillnad mellan bostads- och statsobligationer till en klart sämre avkastning än jämförelseindex.

Vi minskade den globala aktieportföljens andel i räntekänsliga aktier som PulteGroup och Fortune Brands, verksamma på den amerikanska fastighetsmarknaden. Vi sålde även investeringen i Starbucks efter en kraftig kursuppgång. Istället köpte vi aktier i kanadensiska Nutrien, som tillverkar pottaska som används i bland annat gödselmedel. Bolaget förväntats dra fördel av restriktionerna mot ryska tillverkare av pottaska.

Andelen fastighetsobligationer i ränteportföljen minskades under året från 8 till 6 procent. Successivt ökade vi andelen kreditobligationer, som utgör knappt hälften av fondens ränteinnehav. Vi investerade även successivt i realräntеobligationer, som ger ett skydd mot inflation.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

Blandfonder har en exponering både mot aktiemarknaden och mot räntemarknaden. De kan därför svänga både som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma och som en följd av ränteutvecklingen. Några av dessa risker tar ut varandra och risknivån hamnar därför oftast mellan en aktiefond och en räntefond. Fonden placerar i utländsk valuta i aktiedelen, vilket dock till minst 90 procent är valutasäkrat mot den svenska kronan.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: A 11/9 2000 • B 1/3 2021
ISIN-kod: A SE0000653370 • B SE0015556717
SFDR-klassificering: Artikel 8

Generationsfond. Placerar både på aktiemarknaden och i räntebärande värdepapper. Innehöll initialt mest aktier för att därefter trappa ned aktieandelen i takt med att pensionsdagen närmade sig. I denna fond påbörjades nedtrappningen 2001 då den tänkta pensionsdagen var 30 juni 2006.

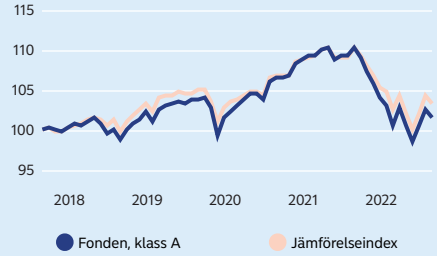
Risknivå

1 2 **3** 4 5 6 7

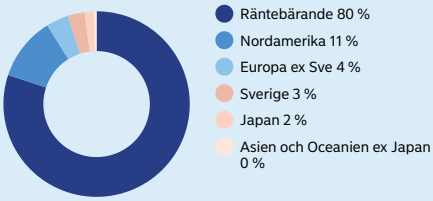
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	2 129	2 477	2 473	2 510	2 466	2 042	366	375	379	343
A										
Andelsvärde, kr	82,98	90,14	86,92	84,84	80,59	81,73	79,71	77,43	76,75	70,88
Utestående andelar, tusental	19 120	20 549	28 498	29 585	30 595	24 981	4 595	4 839	4 940	4 837
Totalavkastning[1], %	-7,9	3,7	2,5	5,3	-1,4	2,5	2,9	0,9	8,3	5,3
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-6,5	3,3	1,8	5,1	-0,3	2,7	4,1	1,5	7,6	4,3
Aktiv risk 2 år, %	0,7	1,0	1,0	0,7	0,7	0,7	0,8	0,6	0,5	0,9
B										
Andelsvärde, kr	94,44	102,89	-	-	-	-	-	-	-	-
Utestående andelar, tusental	5 739	6 070	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning[1], %	-8,2	2,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-6,5	3,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Avkastning och risk

Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	4,6
A	
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-2,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	0,3
Totalrisk 2 år, %	4,6
Sharpekvot 2 år	-0,6
B	
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-
Totalrisk 2 år, %	-
Sharpekvot 2 år	

Kostnader

A	
Förvaltningsavgift, %	0,50
Förvaltningskostnad, tkr	8 380,3
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	46,89
- löpande sparande 100 kr/månad	3,17
Årlig avgift, %	0,51
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	233,3
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0
B	
Förvaltningsavgift, %	0,80
Förvaltningskostnad, tkr	4 481,7
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	74,91
- löpande sparande 100 kr/månad	5,06
Årlig avgift, %	0,80
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	233,3
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	17,4
- varav aktier	0,8
- varav räntor	19,1
Omsättningshastighet, ggr	0,5

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] Jämförelseindex består av:

2012-10-26 MSCI World Local net 10,5 %, SIX Return 5 %, OMRX-Bond 80 %, OMRX-TBill 4,5 %

2015-06-30 MSCI World Hi Div Local net 10,5 %, SIX Return 5 %, OMRX-Bond 80 %, OMRX-TBill 4,5 %

2016-10-31 MSCI World Hi Div Local net 16 %, SIX Return 4 %, OMRX-Bond 80 %

2016-11-30 MSCI World Hi Div Local net 17 %, SIX Return 3 %, OMRX-Bond 80 %

2018-12-17 MSCI World Hi Div Local net 17 %, OMX Stockholm Benchmark Cap 3 %, OMRX Mortgage 1 - 3 Years 12 %, OMRX Mortgage 3-5 44 %, OMRX Municipal 24 %

2021-12-31 MSCI World Hi Div Local net 17 %, OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 3 %, OMRX Mortgage 1 - 3 Years 12 %, OMRX Mortgage 3-5 44 %, OMRX Municipal 24 %

[3] I genomsnitt per transaktion.

Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 15 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Förvaltningsavgifter

Förvaltningsavgiften tas endast ur Nordea Generationsfond Senior och får högst uppgå till 2 procent. De förvaltningsavgifter som utgår vid placeringar i Nordeas fonder återförs till fonden dagligen.

Förvaltningsavgiften i en underliggande fond får högst uppgå till 3 procent.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj	Antal	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]			**19,91**
El, vatten och gas			**0,44**
AES	18 020	5 400	0,25
Enel	72 303	4 044	0,19
Fastigheter			**0,39**
Atrium Ljungberg	818	140	0,01
Balder	6 731	327	0,02
Castellum	3 174	401	0,02
Catena	307	119	0,01
Cibus Nordic Real Estate	366	52	0,00
Daiwa House Industry	9 700	2 328	0,11
Diös Fastigheter	1 357	102	0,00
Fabege	3 267	290	0,01
Hufvudstaden	1 258	187	0,01
Nyfosa	1 628	131	0,01
Pandox	940	109	0,01
Platzer Fastigheter	713	59	0,00
Sagax	2 164	512	0,02
Samhällsbyggnadsbolaget	12 565	218	0,01
Sun Hung Kai Properties	19 500	2 780	0,13
Wallenstam	4 693	206	0,01
Wihlborgs Fastigheter	3 173	249	0,01
Finans			**3,15**
Allianz	1 574	3 516	0,17
Ally Financial	8 494	2 164	0,10
AXA	12 151	3 521	0,17
BNP Paribas	3 768	2 231	0,10
BOC Hong Kong	64 500	2 290	0,11
Canadian Imperial Bank of Commerce	9 500	4 001	0,19
Citigroup	7 444	3 508	0,16
EQT	4 029	889	0,04
Hartford Financial	6 118	4 834	0,23
Industrivärden	3 111	788	0,04
ING Groep	15 980	2 024	0,10
Investor	26 679	5 065	0,24
JPMorgan Chase	3 980	5 561	0,26
Kinnevik	2 900	415	0,02
Lundbergföretagen	659	293	0,01
Morgan Stanley	6 063	5 371	0,25
Nordea Bank	16 145	1 801	0,08
Orix	18 700	3 128	0,15
SEB	18 980	2 277	0,11
State Street	5 771	4 664	0,22
Sun Life Financial	10 400	5 026	0,24
Svenska Handelsbanken	17 131	1 800	0,08
Swedbank	11 021	1 954	0,09
Hälsovård			**4,08**
AbbVie	6 389	10 758	0,51
AddLife	1 374	149	0,01
Amgen	2 687	7 353	0,35
Arjo	2 499	97	0,00
AstraZeneca	1 743	2 446	0,11
Baxter	4 577	2 431	0,11
BioArctic	354	96	0,00
BioGaia	93	8	0,00
Biotage	739	137	0,01
Bristol-Myers Squibb	9 093	6 817	0,32
Camurus	366	92	0,00
Elekta	4 205	264	0,01
Getinge	2 419	523	0,02
Johnson & Johnson	5 157	9 492	0,45
McKesson	2 397	9 369	0,44
Merck	8 558	9 893	0,46
Quest Diagnostics	3 857	6 287	0,30
Roche	1 841	6 023	0,28
Sanofi	5 462	5 457	0,26
Sectra	1 766	263	0,01
Swedish Orphan Biovitrum	1 739	375	0,02
UnitedHealth	1 504	8 308	0,39
Vitrolife	849	158	0,01
Industri			**2,56**
3M	2 139	2 673	0,13
ABB	4 243	1 342	0,06
Addtech	75	11	0,00
AFRY	1 095	187	0,01
AGC	6 900	2 395	0,11
Alfa Laval	3 393	1 022	0,05
Assa Abloy	10 940	2 447	0,11
Atlas Copco	46 297	5 501	0,26
Beijer Ref	2 911	428	0,02
Brambles	38 959	3 323	0,16
Bravida	2 409	268	0,01
Eiffage	3 431	3 507	0,16
Epiroc	11 273	2 051	0,10
FedEx	1 658	2 992	0,14
Hexatronic	2 030	287	0,01
Husqvarna	4 820	352	0,02
Indutrade	2 996	632	0,03
Latour	48	9	0,00
ManpowerGroup	4 067	3 526	0,17
NIBE Industrier	19 830	1 925	0,09
Norfolk Southern	1 789	4 593	0,22
OX2	1 037	91	0,00
Sandvik	12 282	2 314	0,11
Securitas	5 256	457	0,02
Skanska	3 868	638	0,03
SKF	4 034	642	0,03
Sweco	2 324	232	0,01
Trelleborg	2 620	631	0,03
Volvo	36 327	6 856	0,32
Waste Management	1 868	3 053	0,14
IT			**2,63**
Addnode	1 290	127	0,01
Capgemini	2 050	3 555	0,17
Cint	2 001	84	0,00
Cisco	7 889	3 916	0,18
Ericsson	31 835	1 939	0,09
Fortnox	5 921	280	0,01
Gen Digital	20 442	4 564	0,21
Hexagon	23 975	2 613	0,12
KLA	1 586	6 231	0,29
Lagercrantz	2 304	238	0,01
Lam Research	1 109	4 857	0,23
Microsoft	1 687	4 215	0,20
Mycronic	795	156	0,01
Open Text	8 000	2 468	0,12
Oracle	5 660	4 821	0,23
Qualcomm	3 390	3 883	0,18
Sinch	7 545	288	0,01
Skyworks Solutions	3 598	3 416	0,16
TE Connectivity	2 889	3 456	0,16
Visa	2 164	4 685	0,22
Vitec Software	314	131	0,01
Kommunikationstjänster			**1,07**
Deutsche Telekom	27 164	5 630	0,26
Hemnet	716	90	0,00
HKT Trust & HKT	159 000	2 031	0,10
KDDI	11 500	3 616	0,17
MTG	1 093	97	0,00
NTT	14 500	4 308	0,20
Stillfront	5 296	93	0,00
Tele2	6 472	551	0,03
Telia Company	28 819	768	0,04
Verizon Communications	13 312	5 465	0,26
Viaplay	852	169	0,01
Konsument dagligvaror			**3,26**
AAK	2 119	377	0,02
Axfood	1 265	362	0,02
Campbell Soup	7 557	4 469	0,21
Coca-Cola Europacific Partners	9 965	5 744	0,27
Coca-Cola HBC	12 513	3 094	0,15
Danone	6 667	3 650	0,17
Essity	6 804	1 860	0,09
General Mills	7 125	6 225	0,29
Koninklijke Ahold Delhaize	17 578	5 246	0,25
Loblaw Cos	6 800	6 260	0,29
Mondelez International	6 045	4 198	0,20
Nestle	4 229	5 103	0,24
PepsiCo	4 099	7 716	0,36
Suntory Beverage & Food	6 800	2 416	0,11
Tyson Foods	4 916	3 189	0,15
Unilever	8 062	4 202	0,20
Walmart	3 516	5 194	0,24
Konsument sällanköp			**1,39**
Autoliv SDB	380	303	0,01
BHG	281	5	0,00
Bilia	841	96	0,00
Boozt	633	76	0,00
Dometic	3 797	255	0,01
Electrolux	2 523	355	0,02
H&M	7 696	864	0,04
JM	497	86	0,00
Lowe's Cos	3 022	6 274	0,29
Magna International	5 800	3 392	0,16
MIPS	315	135	0,01
New Wave	430	89	0,00
Persimmon	11 192	1 707	0,08
Sekisui House	21 000	3 870	0,18
Target	2 500	3 882	0,18
Thule	1 315	286	0,01
Toyota Motor	27 100	3 879	0,18
Tractor Supply	1 620	3 797	0,18
Volvo Car	5 798	275	0,01
Råvaror			**0,95**
Billerud	2 496	317	0,01
Boliden	3 178	1 243	0,06
Gränges	1 122	96	0,00
Hexpol	2 817	313	0,01
Holmen	994	411	0,02
Mitsui Chemicals	10 100	2 373	0,11
Nutrien	4 300	3 269	0,15
Rio Tinto	7 644	5 555	0,26
SCA	6 604	871	0,04

	Antal	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Shin-Etsu Chemical	2 000	2 563	0,12
SSAB	7 091	384	0,02
Sumitomo Metal Mining	7 500	2 766	0,13
Övrigt			**0,00**
Neobo Fastigheter	1 256	25	0,00
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]			**-0,00**
Derivat			**-0,00**
OMXS30, indexterminer [2]	100	-4	-0,00
Summa aktieportfölj		**423 819**	**19,91**

Ränteportfölj

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]				**65,27**
SEK-Obligationer				**59,29**
Castellum 2024-09-09	24 000	90,98	21 936	1,03
Castellum 2024-09-20	12 000	92,44	11 169	0,52
Castellum 2025-11-27	16 000	85,32	13 674	0,64
Deutsche Bahn Finance 2026-02-12	30 000	89,34	26 927	1,27
DNB Bank ASA 18/28 ADJ SEK C SUB	4 000	99,25	4 022	0,19
DNB Bank ASA MULTI 2025-03-24	25 000	96,72	24 445	1,15
Electrolux 2024-03-27	2 000	96,22	1 941	0,09
Essity 2025-01-17	36 000	92,50	33 473	1,57
European Bank for Reconstruc 2026-09-09	20 000	89,12	17 839	0,84
Fabege 2024-02-21	4 000	94,55	3 829	0,18
Fabege 2024-10-17	14 000	90,58	12 708	0,60
Getinge 2025-05-19	20 000	95,59	19 533	0,92
Industrivarden 2025-02-20	14 000	92,77	13 079	0,61
International Bank for Recon 2025-09-05	9 680	92,91	9 013	0,42
International Bank for Recon 2025-10-23	29 020	90,82	26 359	1,24
International Bank for Recon 2026-03-16	24 950	90,50	22 628	1,06
International Development 2025-06-25	55 120	92,53	51 071	2,40
International Finance 2025-03-24	16 000	93,43	14 995	0,70
Investment AB Latour 2024-11-29	20 000	93,50	18 712	0,88
Jernhusen 2025-02-05	2 000	92,23	1 849	0,09
Kommuninvest I Sverige 2024-03-27	24 710	96,54	23 926	1,12
Kommuninvest I Sverige 2026-02-04	8 010	92,13	7 434	0,35
Kommuninvest I Sverige 2026-06-10	12 700	90,00	11 457	0,54
Kommuninvest I Sverige 2026-11-12	29 910	91,12	27 294	1,28
Kommuninvest I Sverige 2027-06-15	31 680	87,89	27 929	1,31
Kommuninvest I Sverige 2027-11-26	32 980	85,34	28 153	1,32
Kommuninvest I Sverige 2028-05-12	14 510	86,68	12 646	0,59
Lansforsakringar Bank 2024-02-26	4 000	95,85	3 845	0,18
Lansforsakringar Bank 2024-09-09	14 000	93,72	13 137	0,62
Lansforsakringar Bank 2024-10-28	30 000	93,33	28 022	1,32
Lansforsakringar Bank 2025-09-25	18 000	90,53	16 322	0,77
Lansforsakringar Hypotek 2025-09-17	1 100	94,14	1 039	0,05
Lansforsakringar Hypotek 2026-09-16	10 000	92,75	9 319	0,44
Nacka Kommun Sweden 2027-05-02	26 000	94,29	24 897	1,17
Nordea Bank Abp MULTI 2031-08-18	19 000	85,92	16 422	0,77
Nordea Hypotek 2026-09-16	12 700	89,43	11 376	0,53
Nordea Hypotek 2027-06-16	28 000	89,28	25 150	1,18
Nordea Hypotek 2027-11-25	18 000	98,22	17 738	0,83
Nordic Investment Bank 2025-10-13	13 540	91,19	12 350	0,58
Nordic Investment Bank 2026-10-20	14 310	89,13	12 765	0,60
Region Skane 2026-06-01	38 000	89,94	34 272	1,61
Sandvik 2025-02-18	38 000	93,71	36 018	1,69
SBAB Bank 2024-07-18	20 000	94,49	18 935	0,89
SBAB Bank 2025-09-02	6 000	98,66	5 995	0,28
SBAB Bank AB MULTI 2024-10-23	8 000	97,16	7 784	0,37
Skandinaviska Enskilda Banke 2025-12-17	28 000	92,86	26 010	1,22
Skandinaviska Enskilda Banke 2026-09-01	43 000	97,31	42 419	1,99
Skandinaviska Enskilda Banke 2026-12-16	92 000	88,60	81 528	3,83
Sparbanken Sjuharad 2024-08-07	6 000	93,73	5 636	0,26
Sparbanken Sjuharad 2025-06-09	26 000	96,39	25 517	1,20
Sparbanken Skane 2024-06-14	18 000	98,38	17 752	0,83
Stadshypotek 2027-03-01	34 000	89,95	30 867	1,45
Sveaskog 2024-10-16	24 000	94,45	22 724	1,07
Svensk Exportkredit 2025-06-26	39 000	91,78	35 844	1,68
Sveriges Sakerstallda Obliga 2026-06-17	89 000	94,96	85 465	4,02
Sveriges Sakerstallda Obliga 2027-06-09	30 000	86,31	25 935	1,22
Volvo Treasury 2024-02-26	52 000	95,94	50 109	2,35
Willhem 2025-09-30	32 000	89,95	28 833	1,35
SEK-Obligationer Reala				**5,97**
Sweden Inflation Linked Bond 2025-06-01	19 060	103,40	24 222	1,14
Sweden Inflation Linked Bond 2026-06-01	72 025	101,16	89 237	4,19
Sweden Inflation Linked Bond 2028-12-01	7 590	120,15	13 701	0,64
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]				**11,54**
SEK-Obligationer				**5,22**
Castellum 2023-05-17	2 000	98,37	1 988	0,09
Electrolux 2023-04-06	28 000	99,64	28 309	1,33
Fabege 2023-02-28	30 000	99,43	30 238	1,42
Fabege 2023-08-30	2 000	97,09	1 952	0,09
SBAB Bank 2024-01-18	6 000	96,16	5 788	0,27
Scania CV 2023-11-11	15 000	96,80	14 532	0,68
Volvo Treasury 2023-04-03	24 000	99,75	24 342	1,14
Volvo Treasury 2023-09-13	4 000	97,80	3 919	0,18
SEK-Räntejusteringslån				**6,30**
DNB Bank ASA 18/28 SEK C SUB	27 000	99,82	27 000	1,27
DNB Bank ASA 2030-05-28	13 000	100,09	13 068	0,61
Getinge AB 2025-11-17	6 000	99,84	6 022	0,28
Lansforsakringar Bank AB 2028-03-01	5 000	99,91	5 010	0,24
Nordea Bank Abp 2026-08-25	22 000	99,13	21 885	1,03
Nordea Bank Abp 2028-09-26	34 000	99,77	33 934	1,59
Nordea Bank Abp 2031-08-18	17 000	95,28	16 264	0,76
SBAB Bank AB 2024-06-20	7 000	99,62	6 981	0,33
Volvofinans Bank AB 2028-04-11	4 000	99,53	4 010	0,19
Derivat				**0,02**
Nordea Hypotek Future 6% 5 Year [3]	208		69	0,00
Stadshypotek 5 Year Future [3]	312		116	0,01
Swedish 2 Year Future [3]	-158		56	0,00
Swedish 5 Year Future [3]	-192		196	0,01
Övriga [K7]				**0,46**
SEK-Räntejusteringslån				**0,66**
Kraftringen Energi AB 2027-06-15	14 000	99,96	14 020	0,66
Derivat				**-0,19**
Valutatermin Barclays (IE) CAD/SEK	-3 230		57	0,00
Valutatermin Barclays (IE) HKD/SEK	450		6	0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) HKD/SEK	-3 427		-38	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) SEK/JPY	446 377		-1 633	-0,08
Valutatermin BofA (FR) AUD/SEK	-466		-53	-0,00
Valutatermin BofA (FR) CAD/SEK	81		15	0,00
Valutatermin BofA (FR) CHF/SEK	-1 002		-243	-0,01
Valutatermin BofA (FR) EUR/SEK	-4 088		-911	-0,04
Valutatermin BofA (FR) HKD/SEK	-318		-8	-0,00
Valutatermin Citibank (IE) AUD/SEK	15		0	0,00
Valutatermin Citibank (IE) GBP/SEK	-49		4	0,00
Valutatermin Citibank (IE) SEK/JPY	-19 202		36	0,00
Valutatermin Citibank (IE) USD/SEK	613		56	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) AUD/SEK	-16		-2	-0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) GBP/SEK	29		-2	-0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) HKD/SEK	-1 768		-14	-0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) SEK/JPY	-10 703		1	0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) USD/SEK	-770		-11	-0,00
Valutatermin Morgan Stanley (DE) EUR/SEK	-145		-38	-0,00
Valutatermin Nordea (FI) EUR/SEK	122		12	0,00
Valutatermin Nordea (FI) GBP/SEK	-795		0	0,00
Valutatermin Nordea (FI) USD/SEK	-20 502		-1 383	-0,06
Summa ränteportfölj			**1 644 776**	**77,27**
Summa finansiella instrument			**2 068 595**	**97,19**
Övriga tillgångar och skulder			**59 909**	**2,81**
Fondförmögenhet			**2 128 504**	**100,00**

[1] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till hundradels procent.

[2] Köpta standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 0,2 mkr, vilket motsvarar 0,0 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[3] Köpta standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 456,5 mkr, vilket motsvarar 21,5 procent samt sålda standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 330,9 mkr, vilket motsvarar 15,5 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[K1] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 85,18 procent.

[K2] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 11,54 procent.

[K7] Övriga finansiella instrument. Andel av fondförmögenheten: 0,46 procent.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022. Räntebärande instrument har grundats på externa priskällor och senast kända kurs.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas i första hand på externa priskällor och i andra hand enligt vedertagen modell.

Fondens värdering av övriga finansiella instrument grundas på externa priskällor.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	% av fondförmögenhet
Atlas Copco AB	0,26
Castellum AB	2,31
DNB Bank ASA	3,22
Electrolux AB	1,44
Epiroc AB	0,10
Essity AB	1,66
Fabege AB	2,30
Getinge AB	1,23
Industrivarden AB	0,65
Investment AB Latour	0,88
Investor AB	0,24
Lansforsakringar Bank AB	3,12
Lansforsakringar Hypotek AB	0,49
Nordea Bank Abp	4,24
Nordea Hypotek AB	2,55
Sandvik AB	1,80
SBAB Bank AB	2,14
Skandinaviska Enskilda Banken AB	7,15
Sparbanken Sjuharad AB	1,46
Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	5,23
Volvo AB	0,32
Volvo Treasury AB	3,68

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

Valuta	
AUD	-3 291
CAD	-24 129
CHF	-11 282
EUR	-45 641
GBP	-10 178
HKD	-6 737
JPY	-32 901
SEK	344 442
USD	-214 431

Underliggande exponering vid futures

Sålda aktiefutures	-
Köpta aktiefutures	204
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-330 876
Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	456 483

Motpart till derivathandel

Swedbank AB
JP Morgan SE
BNP Paribas SA
Nordea Bank Abp
Citibank Europe PLC
Morgan Stanley Europe SE
Svenska Handelsbanken AB
Barclays Bank Ireland PLC
BofA Securities Europe SA
Goldman Sachs Bank Europe SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB
Citigroup Global Markets Europe AG

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-143 885	121 748
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	-32
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-20 341	-6 463
Ränteintäkter	18 581	15 968
Utdelningar	13 364	13 637
Valutakursvinster och -förluster netto	-48 579	-38 221
Övriga intäkter	0	809
Summa intäkter och värdeförändring	**-180 860**	**107 445**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	12 862	13 919
Räntekostnader	78	372
Övriga kostnader	452	281
Summa kostnader	**13 392**	**14 572**
ÅRETS RESULTAT	**-194 251**	**92 873**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	2 072 309	2 411 812
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	235	493
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	437	52
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**2 072 981**	**2 412 356**
Bankmedel och övriga likvida medel	60 463	66 181
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	90	0
Övriga tillgångar	1 259	868
Summa tillgångar	**2 134 793**	**2 479 406**
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	4 383	927
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	4	250
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**4 386**	**1 177**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 049	1 217
Övriga skulder	854	300
Summa skulder	**6 289**	**2 694**
Fondförmögenhet	**2 128 504**	**2 476 712**
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga mottagna säkerheter	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	13 405 0,6	4 644 0,2
Övriga ställda säkerheter	Inga —	Inga —
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	2 476 712	2 472 522
Andelsutgivning	60 731	672 564
Andelsinlösen	-214 687	-761 246
Årets resultat enligt resultaträkning	-194 251	92 873
Fondförmögenhet vid årets slut	**2 128 504**	**2 476 712**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Stabil

Fondens utveckling

Fonden backade med 7,4 procent under året. Fonden jämförs inte med något index.

2022 blev ett tufft år för de flesta aktiemarknader världen över och även för den globala räntemarknaden. Flera faktorer påverkade marknaden negativt, däribland nedstängning i flera städer och regioner i Kina till följd av covid-19-pandemin. Detta ledde bland annat till komponentbrist för flera branscher och logistikproblem. Både aktie- och räntemarknaden tyngdes av de ekonomiska och energirelaterade konsekvenserna av Rysslands invasion av Ukraina, liksom snabba räntehöjningar i syfte att bekämpa inflationen. Den amerikanska centralbankens mer offensiva linje och stigande räntor i USA var ytterligare en faktor som i hög grad bidrog till de svaga marknaderna. Tillväxtmarknaderna drabbades värst och efter en lång stark period backade därmed aktier på dessa marknader.

Europa är en stor importör av olja och naturgas från Ryssland, vilket innebär att Europas energiförsörjning är mycket sårbar för Rysslands krig mot Ukraina. Japan införde snabbt subventioner för att stötta hushållens konsumtion när energipriserna rusade. Den japanska aktiemarknaden blev därför den som föll minst bland världens stora börser, räknat i yen.

Under den sista delen av året kunde många aktiemarknader hämta igen en del av de tidigare nedgångarna tack vare minskad inflationstakt.

Utveckling och förändring av innehaven

Fonden utvecklades svagt till följd av de stora svängningarna på finansmarknaden. Värdeaktier gick bättre än tillväxtaktier och i fråga om sektorer var det fortsatt energibolagen som hade bäst utveckling. Vår strategi med globala lågriskaktier drog ner fondens utveckling, till följd av energibolagens kursuppgångar och den ökade efterfrågan på mer riskfyllda och dyra tillväxtaktier som vi saknar i fonden (exempelvis Netflix). Även strategin med valutavärdering och kvalitetsobligationer tyngde lite, till följd av fondens längre löptider i dollar jämfört med euro. Mot årets slut kunde fonden hämta igen en del av de tidigare nedgångarna, men långtifrån allt.

På grund av den mycket volatila marknaden gjordes ett antal mindre transaktioner i fonden för att balansera aktie- och sektorallokeringen.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad. Fonden jämförs inte med index eftersom det saknas ett relevant jämförelseindex på marknaden som passar fondens investeringsprofil. Jämförelser med ett standardindex kan vara missvisande vid bedömningen av fondens risk och avkastning.

Risker i fonden

Blandfonder har en exponering både mot aktiemarknaden och mot räntemarknaden. De kan därför svänga både som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma och som en följd av ränteutvecklingen. Några av dessa risker tar ut varandra och risknivån hamnar därför oftast mellan en aktiefond och en räntefond. Fonden har främst placeringar i utländsk valuta men den huvudsakliga delen valutasäkras till svenska kronor.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: 24/4 2006
ISIN-kod: SE0001666249
SFDR-klassificering: Artikel 8

Blandfond som placerar globalt på aktie- och räntemarknaderna. Aktiedelen placerar globalt i bolag som historiskt sett haft stabil vinst- och kursutveckling jämfört med marknaden.

Risknivå

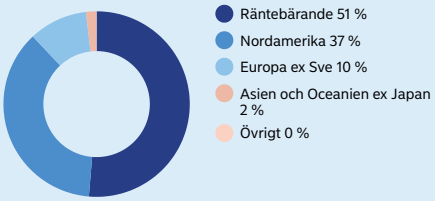
1 2 3 **4** 5 6 7

Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr

Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	1 072	1 275	1 328	1 697	2 136	3 661	4 851	3 251	2 804	1 899
Andelsvärde, kr	159,32	172,02	154,92	153,99	141,88	149,72	145,30	140,72	136,54	120,39
Utestående andelar, tusental	6 727	7 412	8 631	11 018	15 052	24 454	33 382	23 105	20 536	15 773
Totalavkastning[1], %	-7,4	11,0	0,6	8,5	-5,2	3,0	3,3	3,1	13,4	8,7

Avkastning och risk

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	1,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	1,3
Totalrisk 2 år, %	7,1
Sharpekvot 2 år	0,1

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	1,50
Förvaltningskostnad, tkr	17 116,7
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	141,29
- löpande sparande 100 kr/månad	9,49
Årlig avgift, %	1,52
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[2], %	0,02
Transaktionskostnader, tkr	284,6
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	0,5
- varav aktier	0,0
- varav räntor	1,0
Omsättningshastighet, ggr	0,7

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] I genomsnitt per transaktion.

Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 40 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade absoluta Value-at-Risk-modellen. Fonder som använder absolut VaR mäter sin derivatrisk utifrån en avvecklingsperiod på högst 1 månad (20 bankdagar) och med minst 95 procents sannolikhet. Månatligt VaR med 99 procents sannolikhet får inte överstiga 20 procent av fondförmögenheten. Denna gräns på 20 procent får justeras när andra avvecklingsperioder eller sannolikhetskvoter används. VaR-gränsen är anpassad till riskprofilen för fonden och beräknas med 99 procent konfidensintervall och för en 20 dagars innehavsperiod för fonden är VaR-gränsen satt till 20 procent.

Utnyttjandegraden av VaR-gränsen har som lägst varit 44 procent, som högst 73 procent och i genomsnitt var den 57 procent. Hävstången har som lägst varit 285,5 procent, som högst 483,9 procent och i genomsnitt var den 360,7 procent. Value at Risk per balansdagen var 4,41 procent.

Förvaltningsavgifter

Förvaltningsavgiften tas endast ur Nordea Stabil och får högst uppgå till 2 procent. De förvaltningsavgifter som utgår vid placeringar i Nordeas fonder återförs till fonden dagligen.

Förvaltningsavgiften i en underliggande fond får högst uppgå till 3 procent.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]			**83,21**
El, vatten och gas			**1,78**
Chengdu Xingrong Environment	74 500	546	0,05
China Longyuan Power	150 000	1 910	0,18
CPFL Energia	8 766	574	0,05
Edison	907	601	0,06
Iberdrola	49 157	5 975	0,56
Power Grid Corp of India	62 140	1 672	0,16
Public Service Enterprise	11 438	7 302	0,68
SABESP	4 741	527	0,05
Fastigheter			**0,18**
China Overseas Land & Investment	24 000	660	0,06
China Resources Land	26 000	1 241	0,12
Finans			**5,29**
Allianz	6 675	14 912	1,39
Banco Bradesco	17 968	537	0,05
Bangkok Bank	4 500	200	0,02
Bank of Nova Scotia	14 096	7 191	0,67
BNK Financial	1 816	97	0,01
China Construction Bank	278 290	1 817	0,17
Chubb	1 480	3 402	0,32
Grupo Financiero Banorte	10 200	763	0,07
ICBC	330 000	1 771	0,17
Marsh & McLennan Cos	3 537	6 099	0,57
Muenchener Re	2 150	7 268	0,68
Ping An Insurance Group Co of China	42 000	2 896	0,27
Royal Bank of Canada	3 300	3 230	0,30
Samsung Fire & Marine Insurance	1 518	2 502	0,23
Sanlam	16 976	506	0,05
Standard Bank	6 604	679	0,06
State Street	3 562	2 879	0,27
Hälsovård			**20,01**
Baxter	8 475	4 501	0,42
Bristol-Myers Squibb	20 655	15 485	1,44
Centene	8 844	7 557	0,71
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	11 628	816	0,08
China Traditional Chinese Medicine	78 000	370	0,03
Cigna	5 015	17 314	1,62
CVS Health	18 085	17 560	1,64
Elevance Health	3 217	17 195	1,60
GSK	14 424	2 599	0,24
Hoya	4 000	4 013	0,37
Johnson & Johnson	14 868	27 366	2,55
Laboratory Corp of America	1 747	4 286	0,40
Medtronic	15 635	12 661	1,18
Merck	5 831	6 741	0,63
Novo Nordisk	23 939	33 578	3,13
Pfizer	14 266	7 617	0,71
Roche	3 139	10 269	0,96
Sanofi	12 668	12 656	1,18
Sinopharm	59 600	1 579	0,15
Sonova	265	654	0,06
Stryker	1 863	4 746	0,44
UnitedHealth	882	4 872	0,45
Industri			**5,50**
China Everbright Environment	77 737	362	0,03
Deutsche Post	20 914	8 182	0,76
Expeditors International of Washington	7 144	7 735	0,72
Hyundai Glovis	932	1 256	0,12
LG	496	319	0,03
Ming Yang Smart Energy	49 188	1 862	0,17
Ming Yang Smart Energy GDR	1 359	249	0,02
Siemens	2 659	3 833	0,36
Techtronic Industries	11 500	1 337	0,12
Titan Wind Energy Suzhou	62 699	1 422	0,13
Toro	8 927	10 529	0,98
Vinci	12 551	13 020	1,21
Waste Management	2 478	4 051	0,38
WW Grainger	702	4 069	0,38
Zhejiang Chint Electrics	18 500	768	0,07
IT			**21,11**
Accenture	4 719	13 120	1,22
Adobe	2 366	8 296	0,77
Advanced Micro Devices	11 147	7 523	0,70
Akamai Technologies	11 677	10 257	0,96
Automatic Data Processing	6 544	16 287	1,52
Cadence Design Systems	5 831	9 760	0,91
Check Point Software Technologies	4 881	6 416	0,60
Cisco	33 754	16 755	1,56
Cognizant Tech Solutions	8 232	4 905	0,46
F5	1 899	2 840	0,26
Fiserv	14 269	15 027	1,40
Global Payments	6 849	7 088	0,66
HCL Technologies	11 506	1 506	0,14
Infosys ADR	13 150	2 468	0,23
Intuit	231	937	0,09
Mastercard	4 141	15 004	1,40
Microsoft	15 435	38 569	3,60
Oracle	14 149	12 051	1,12
Paychex	2 449	2 949	0,28
Samsung Electronics	6 791	3 094	0,29
SK Square	4 168	1 152	0,11
TSM	33 059	5 026	0,47
Visa	10 159	21 992	2,05
VMware	2 570	3 287	0,31
Kommunikationstjänster			**8,05**
Advanced Info Service	3 200	188	0,02
Alphabet	37 761	34 714	3,24
Baidu ADR	726	865	0,08
Comcast	38 524	14 037	1,31
KDDI	20 900	6 572	0,61
Meta Platforms	4 782	5 996	0,56
NetEase ADR	779	590	0,06
NTT	26 500	7 873	0,73
PLDT	510	126	0,01
Rightmove	22 061	1 414	0,13
SK Telecom	6 924	2 704	0,25
SK Telecom ADR	1 259	270	0,03
Telkom Indonesia Persero	1 029 700	2 584	0,24
Tencent	1 500	669	0,06
Verizon Communications	18 665	7 663	0,71
Konsument dagligvaror			**11,97**
BIM Birlesik Magazalar	4 021	306	0,03
Coca-Cola	42 593	28 230	2,63
Colgate-Palmolive	6 849	5 623	0,52
Constellation Brands	30	72	0,01
Costco Wholesale	37	176	0,02
Diageo	13 525	6 187	0,58
Estee Lauder Cos	1 251	3 234	0,30
Fomento Economico Mexicano	20 600	1 670	0,16
General Mills	206	180	0,02
Henan Shuanghui Investment & Development	18 100	703	0,07
Hershey	1 846	4 454	0,42
Mondelez International	25 761	17 890	1,67
Monster Beverage	14 571	15 415	1,44
Nestle	5 030	6 069	0,57
PepsiCo	6 673	12 561	1,17
Procter & Gamble	5 759	9 094	0,85
Reckitt Benckiser	7 494	5 405	0,50
Thai Union	193 300	983	0,09
Unilever	18 899	9 868	0,92
Walgreens Boots Alliance	128	50	0,00
Walmart	106	157	0,01
Konsument sällanköp			**8,24**
Alibaba ADR	2 622	2 407	0,22
AutoZone	233	5 987	0,56
eBay	29 591	12 786	1,19
Hyundai Mobis	579	957	0,09
McDonald's	3 239	8 894	0,83
Naspers	834	1 442	0,13
Nike	12 071	14 717	1,37
Prosus	2 441	1 749	0,16
Ross Stores	5 960	7 208	0,67
Starbucks	12 000	12 403	1,16
Texas Roadhouse	10 416	9 871	0,92
TJX Cos	10 749	8 915	0,83
Tractor Supply	402	942	0,09
Råvaror			**1,07**
Air Liquide	4 206	6 193	0,58
Shin-Etsu Chemical	2 700	3 459	0,32
UPL	20 177	1 820	0,17
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]			**0,17**
Derivat			**0,17**
CBOE VIX, indexterminer [2]	1 000	-1	-0,00
EURO STOXX, indexterminer [2]	-1 000	756	0,07
FTSE 100, indexterminer [2]	-220	99	0,01
MSCI, indexterminer [2]	-3 100	494	0,05
NASDAQ 100, indexterminer [2]	-20	2	0,00
NIKKEI 225, indexterminer [2]	-10 600	-84	-0,01
S&P500 EMINI, indexterminer [2]	-5 900	661	0,06
SPI 200, indexterminer [2]	-300	-66	-0,01
Summa aktieportfölj		**893 700**	**83,38**

Ränteportfölj

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknadskurs	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]				**7,41**
DKK-Obligationer				**4,83**
Jyske Realkredit 10-01-2053 SDO E	923	77,13	1 069	0,10
Jyske Realkredit 10-01-2053 SDO E	944	73,15	1 036	0,10
Nordea Kredit 04-01-2047 SDRO 2	998	89,18	1 340	0,13
Nordea Kredit 10-01-2047 SDRO 2	1 419	83,85	1 790	0,17
Nordea Kredit 10-01-2050 SDRO 2	1 380	73,78	1 527	0,14
Nordea Kredit 10-01-2053 SDRO 2	2 354	73,10	2 582	0,24
Nykredit Realkredit 07-01-2046 SDO	299	91,10	411	0,04
Nykredit Realkredit 07-01-2047 SDO	1	89,08	1	0,00
Nykredit Realkredit 10-01-2047 SDO	308	83,75	388	0,04

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Nykredit Realkredit 10-01-2050 SDO	8 243	73,63	9 106	0,85
Nykredit Realkredit 10-01-2053 IO SDO	399	97,58	589	0,05
Nykredit Realkredit 10-01-2053 SDO	397	94,33	566	0,05
Nykredit Realkredit 10-01-2053 SDO	394	88,55	526	0,05
Nykredit Realkredit 10-01-2053 SDO	12 896	72,85	14 097	1,32
Nykredit Realkredit 10-01-2053 SDO	7 792	77,03	9 018	0,84
Realkredit Danmark 01-01-2025 SDRO	3 400	95,44	4 903	0,46
Realkredit Danmark 10-01-2053 SDRO	2 411	77,05	2 791	0,26
EUR-Obligationer				**1,41**
Bank of Queensland 2027-06-09	100	92,97	1 045	0,10
Canadian Imperial Bank of 2026-10-07	100	88,15	980	0,09
Commerzbank 2032-01-12	100	77,05	859	0,08
HSBC SFH France 2032-09-07	100	93,87	1 053	0,10
Kommunalkredit Austria 2027-03-02	100	89,64	1 004	0,09
Korea Housing Finance 2025-03-22	100	93,75	1 049	0,10
Luminor Bank AS 2027-06-14	100	92,83	1 044	0,10
Nordea Kiinnitysluottopankki 2032-09-14	100	93,84	1 052	0,10
Raiffeisenlandesbank Oberoes 2029-06-28	100	95,02	1 071	0,10
SR-Boligkreditt 2028-03-15	100	92,06	1 030	0,10
Staten Frankrike 2032-05-11	200	83,30	1 870	0,17
Staten Tyskland 2024-02-15	10	99,22	112	0,01
Sumitomo Mitsui Banking 2029-11-07	100	80,74	898	0,08
Sveriges Sakerstallda Obliga 2032-02-10	100	87,28	983	0,09
United Overseas Bank 2025-03-17	100	93,45	1 043	0,10
USD-Obligationer				**1,17**
Staten USA 2028-11-15	132	95,59	1 323	0,12
Staten USA 2029-02-15	29	92,66	284	0,03
Staten USA 2029-05-15	195	91,14	1 861	0,17
Staten USA 2029-11-15	79	87,42	719	0,07
Staten USA 2030-05-15	122	79,39	1 010	0,09
Staten USA 2030-08-15	106	78,96	874	0,08
Staten USA 2030-11-15	111	80,20	931	0,09
Staten USA 2031-05-15	121	84,39	1 070	0,10
Staten USA 2031-08-15	101	81,39	864	0,08
Staten USA 2032-02-15	198	85,15	1 771	0,17
Staten USA 2032-05-15	194	92,50	1 873	0,17
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]				**0,70**
DKK-Obligationer				**0,04**
Nykredit Realkredit 01-01-2024 SDO	300	97,94	444	0,04
DKK-Räntejusteringslån				**0,43**
Nordea Kredit 07-01-2023 IO CITA-6M SDRO A 2	3 091	100,06	4 633	0,43
EUR-Obligationer				**0,22**
Commonwealth Bank of Austral 2023-04-24	200	99,39	2 216	0,21
Staten Tyskland 2023-02-15	10	100,01	113	0,01
Derivat				**0,01**
Canadian 10 Year Future [3]	-14		28	0,00
EURO-BUND [3]	-45		530	0,05
US 10 Year Note Future [3]	72		-89	-0,01
US 2 Year Note Future [3]	61		-99	-0,01
US 5 Year Note Future [3]	309		-277	-0,03
Överlåtbara värdepapper, annan marknad [K3]				**0,35**
EUR-Obligationer				**0,19**
Bank of New Zealand 2027-06-29	100	95,88	1 081	0,10
Vseobecna Uverova Banka 2027-03-22	100	89,57	1 004	0,09
USD-Obligationer				**0,15**
Staten USA 2032-11-15	151	102,44	1 621	0,15
Övriga [K7]				**2,12**
Derivat				**2,12**
CDX North America HY S39 V1 2027-12-20	-431		-34	-0,00
Valutatermin Barclays (IE) AUD/SEK	-6		-1	-0,00
Valutatermin Barclays (IE) CAD/SEK	1		-0	-0,00
Valutatermin Barclays (IE) GBP/SEK	-86		13	0,00
Valutatermin Barclays (IE) HKD/SEK	10		-4	-0,00
Valutatermin Barclays (IE) SEK/JPY	-5 034		24	0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) AUD/NZD	112		-27	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) CAD/JPY	304		-80	-0,01
Valutatermin BNP Paribas (FR) CAD/SEK	1		0	0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) CHF/SEK	12		3	0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) EUR/AUD	-281		-11	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) EUR/SEK	232		10	0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) EUR/USD	71		19	0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) GBP/SEK	-176		16	0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) HKD/SEK	804		-60	-0,01
Valutatermin BNP Paribas (FR) NZD/SEK	-74		-4	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) SEK/DKK	-704		5	0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) SEK/JPY	-443		-4	-0,00
Valutatermin BNP Paribas (FR) USD/SEK	734		-41	-0,00
Valutatermin BofA (FR) AUD/JPY	39		-11	-0,00
Valutatermin BofA (FR) AUD/SEK	-4 076		-71	-0,01
Valutatermin BofA (FR) AUD/USD	-84		-7	-0,00
Valutatermin BofA (FR) CAD/AUD	-67		-10	-0,00
Valutatermin BofA (FR) CAD/NOK	129		-45	-0,00
Valutatermin BofA (FR) CAD/SEK	-11 720		-70	-0,01
Valutatermin BofA (FR) CHF/SEK	-1 325		-306	-0,03
Valutatermin BofA (FR) EUR/CAD	-294		-108	-0,01
Valutatermin BofA (FR) EUR/JPY	266		-80	-0,01
Valutatermin BofA (FR) EUR/SEK	-10 944		-2 126	-0,20
Valutatermin BofA (FR) EUR/USD	457		120	0,01
Valutatermin BofA (FR) GBP/JPY	68		-23	-0,00
Valutatermin BofA (FR) GBP/NZD	125		-31	-0,00
Valutatermin BofA (FR) GBP/USD	-13		3	0,00
Valutatermin BofA (FR) HKD/SEK	-1 808		78	0,01
Valutatermin BofA (FR) NOK/SEK	-1 430		-13	-0,00
Valutatermin BofA (FR) NZD/CAD	-129		-39	-0,00
Valutatermin BofA (FR) NZD/JPY	-102		21	0,00
Valutatermin BofA (FR) NZD/NOK	35		-3	-0,00
Valutatermin BofA (FR) NZD/SEK	-6 317		-1 673	-0,16
Valutatermin BofA (FR) NZD/USD	9		-0	-0,00
Valutatermin BofA (FR) SEK/DKK	1 922		-63	-0,01
Valutatermin BofA (FR) USD/CAD	5		4	0,00
Valutatermin BofA (FR) USD/SEK	3 496		-1 965	-0,18
Valutatermin Citibank (IE) AUD/JPY	-254		62	0,01
Valutatermin Citibank (IE) CHF/SEK	-154		-27	-0,00
Valutatermin Citibank (IE) EUR/JPY	240		-57	-0,01
Valutatermin Citibank (IE) EUR/NZD	37		-1	-0,00
Valutatermin Citibank (IE) EUR/SEK	37		9	0,00
Valutatermin Citibank (IE) GBP/SEK	-118		6	0,00
Valutatermin Citibank (IE) JPY/SEK	3 738		16	0,00
Valutatermin Citibank (IE) SEK/JPY	10 404		-10	-0,00
Valutatermin Citibank (IE) USD/NOK	-80		4	0,00
Valutatermin Citibank (IE) USD/SEK	5 220		942	0,09
Valutatermin Deutsche Bank (DE) EUR/GBP	100		28	0,00
Valutatermin Deutsche Bank (DE) EUR/JPY	-57		16	0,00
Valutatermin Deutsche Bank (DE) EUR/SEK	-6		-2	-0,00
Valutatermin Deutsche Bank (DE) EUR/USD	-279		-59	-0,01
Valutatermin Deutsche Bank (DE) GBP/JPY	-18		9	0,00
Valutatermin Deutsche Bank (DE) JPY/NOK	-8 221		-27	-0,00
Valutatermin Deutsche Bank (DE) JPY/SEK	218 640		599	0,06
Valutatermin Deutsche Bank (DE) NOK/JPY	847		-17	-0,00
Valutatermin Deutsche Bank (DE) NOK/SEK	-25 285		-601	-0,06
Valutatermin Deutsche Bank (DE) SEK/JPY	-1 771 452		7 522	0,70
Valutatermin Deutsche Bank (DE) USD/NOK	24		-3	-0,00
Valutatermin Deutsche Bank (DE) USD/SEK	12 178		1 853	0,17
Valutatermin Goldman Sachs (SE) AUD/JPY	-16		6	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) AUD/NOK	-33		-1	-0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) AUD/SEK	-347		-30	-0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) CAD/SEK	29		3	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) CHF/SEK	-105		-23	-0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) EUR/JPY	-47		11	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) EUR/SEK	-85		-24	-0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) GBP/AUD	73		1	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) GBP/NOK	-25		4	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) GBP/SEK	-350		6	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) HKD/SEK	-110		0	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) JPY/SEK	2 318		1	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) NZD/NOK	-299		16	0,00

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Valutatermin Goldman Sachs (SE) SEK/DKK	1 154		-27	-0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) SEK/JPY	14 610		-50	-0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) USD/SEK	2 734		-2 534	-0,24
Valutatermin JP Morgan (SE) AUD/NOK	110		4	0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) AUD/SEK	-6 813		-831	-0,08
Valutatermin JP Morgan (SE) CAD/SEK	320		-107	-0,01
Valutatermin JP Morgan (SE) CHF/SEK	-4		-1	-0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) EUR/AUD	113		10	0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) EUR/SEK	-15 374		-6 193	-0,58
Valutatermin JP Morgan (SE) EUR/USD	-54		-10	-0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) GBP/NOK	-155		43	0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) GBP/SEK	-88		9	0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) HKD/SEK	83		1	0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) NOK/JPY	-1 881		80	0,01
Valutatermin JP Morgan (SE) NZD/CAD	-455		-62	-0,01
Valutatermin JP Morgan (SE) NZD/SEK	-323		-15	-0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) SEK/DKK	-621		-2	-0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) SEK/JPY	30 872		30	0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) USD/JPY	1 175		-453	-0,04
Valutatermin JP Morgan (SE) USD/NOK	65		8	0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) USD/SEK	-71 531		30 702	2,86
Valutatermin Morgan Stanley (DE) AUD/USD	-35		2	0,00
Valutatermin Morgan Stanley (DE) EUR/AUD	38		3	0,00
Valutatermin Morgan Stanley (DE) EUR/GBP	53		17	0,00
Valutatermin Morgan Stanley (DE) EUR/SEK	-266		-123	-0,01
Valutatermin Morgan Stanley (DE) EUR/USD	218		35	0,00
Valutatermin Nordea (FI) CAD/JPY	278		-57	-0,01
Valutatermin Nordea (FI) CHF/SEK	11		0	0,00
Valutatermin Nordea (FI) EUR/SEK	-155		-57	-0,01
Valutatermin Nordea (FI) GBP/SEK	-105		12	0,00
Valutatermin Nordea (FI) NOK/SEK	-4 386		-4	-0,00
Valutatermin Nordea (FI) SEK/DKK	58 625		-1 432	-0,13
Valutatermin Nordea (FI) USD/SEK	1 006		130	0,01
Valutatermin Soc Gen (FR) CHF/SEK	22		5	0,00
Valutatermin Soc Gen (FR) GBP/AUD	-13		2	0,00
Valutatermin Soc Gen (FR) GBP/SEK	-1 329		53	0,00
Valutatermin Soc Gen (FR) USD/SEK	1 030		-62	-0,01
Summa ränteportfölj			**113 383**	**10,58**
Summa finansiella instrument			**1 007 084**	**93,96**
Övriga tillgångar och skulder			**64 725**	**6,04**
Fondförmögenhet			**1 071 809**	**100,00**

[1] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till hundradels procent.

[2] Köpta standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 2,3 mkr, vilket motsvarar 0,2 procent samt sålda standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 372,0 mkr, vilket motsvarar 34,7 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[3] Köpta standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 495,3 mkr, vilket motsvarar 46,2 procent samt sålda standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 59,0 mkr, vilket motsvarar 5,5 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[K1] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 90,62 procent.

[K2] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 0,87 procent.

[K3] Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. Andel av fondförmögenheten: 0,35 procent.

[K7] Övriga finansiella instrument. Andel av fondförmögenheten: 2,12 procent.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022. Räntebärande instrument har grundats på externa priskällor och senast kända kurs.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas i första hand på externa priskällor och i andra hand enligt vedertagen modell.

Fondens värdering av övriga finansiella instrument grundas på externa priskällor.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	% av fondförmögenhet
Jyske Realkredit	0,20
Ming Yang Smart Energy Group Ltd	0,20
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab	1,11
Nykredit Realkredit AS	3,28
Realkredit Danmark	0,72
SK Telecom Co Ltd	0,28
Unilever PLC	0,92

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

Valuta	
AUD	-80 089
CAD	-74 030
CHF	-17 369
DKK	-90 159
EUR	-288 321
GBP	-29 267
HKD	-1 357
JPY	134 228
NOK	-30 805
NZD	-53 076
SEK	1 013 486
USD	-460 441

Underliggande exponering vid futures

Sålda aktiefutures	-371 982
Köpta aktiefutures	2 252
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-58 982
Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	495 255

Underliggande exponering vid CDS

Underliggande exponering vid sålda CDS:er	4 491
Underliggande exponering vid köpta CDS:er	-

Motpart till derivathandel

JP Morgan SE
BNP Paribas SA
Nordea Bank Abp
Deutsche Bank AG
Citibank Europe PLC
Societe Generale SA
Morgan Stanley Europe SE
Barclays Bank Ireland PLC
BofA Securities Europe SA

Goldman Sachs Bank Europe SE
Citigroup Global Markets Europe AG

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	23 584	318 511
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-5 037	-567
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	42 805	-71 504
Ränteintäkter	3 997	3 372
Utdelningar	18 219	21 063
Valutakursvinster och -förluster netto	-158 276	-105 237
Övriga intäkter	4	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-74 703**	**165 638**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	17 117	19 429
Räntekostnader	257	950
Övriga kostnader	691	996
Summa kostnader	**18 065**	**21 375**
ÅRETS RESULTAT	**-92 768**	**144 263**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	982 364	1 200 340
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	48 429	35 997
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	2 593	511
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**1 033 387**	**1 236 849**
Bankmedel och övriga likvida medel	64 839	62 369
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	56	0
Övriga tillgångar	10 573	32 989
Summa tillgångar	**1 108 854**	**1 332 207**
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	25 665	24 029
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	638	106
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**26 303**	**24 135**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 377	1 627
Övriga skulder	9 365	31 416
Summa skulder	**37 045**	**57 178**
Fondförmögenhet	**1 071 809**	**1 275 029**
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga mottagna säkerheter	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	35 951 3,4	25 337 2,0
Övriga ställda säkerheter	Inga —	Inga —
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	1 275 029	1 327 792
Andelsutgivning	42 014	58 492
Andelsinlösen	-152 466	-255 517
Årets resultat enligt resultaträkning	-92 768	144 263
Fondförmögenhet vid årets slut	**1 071 809**	**1 275 029**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Stratega 15

Fondens utveckling

Fonden backade med 9,7 procent under året. Jämförelseindex backade med 5,8 procent. Nordea Stratega 10 har haft ett riktvärde på 10 procent aktier. Detta ändrades den 20 oktober till 15 procent, då bytte fonden namn till Nordea Stratega 15 och förvaltningsavgiften sänktes med 0,10 procentenheter till 0,85 procent.

Året präglades av historiskt höga inflationstal, ökad osäkerhet i spåren av Rysslands invasion av Ukraina, återkommande nedstängningar av ekonomin i Kina samt, inte minst, centralbankernas kraftfulla räntehöjningar. Såväl aktiemarknaden som räntemarknaden föll kraftigt och för räntemarknaden var nedgångarna större än vi har sett på årtionden. Den amerikanska dollarn stärktes väsentligt under året med stöd av räntehöjningar och sin status som en säker hamn för placerare. Samtidigt försvagades den svenska kronan rejält, vilket hade en tydlig positiv effekt på avkastningen för globala aktieportföljer. De höga olje- och energipriserna bidrog till att energisektorn utvecklades extremt positivt.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk var vid utgången av året 2,7 procent. Fonden investerar främst i aktivt förvaltade fonder och strategier och kan även avvika från den befintliga tillgångsallokeringen. Under året har fonden haft en något högre andel aktier och lägre andel obligationer än sitt jämförelseindex. Avvikelsen har varit begränsad på grund av den stora osäkerheten.

Fonden har påverkats negativt av att såväl aktie- som räntemarknaden föll kraftigt. Den globala aktieportföljen stod emot nedgången relativt väl och fick dessutom hjälp av att den svenska kronan försvagades. Relativt sitt jämförelseindex tappade fonden bland annat på grund av att fonden hade för mycket ränterisk i början av året när alla typer av räntor steg kraftigt. Fondens svaga relativa avkastning är också en konsekvens av energikrisen. Fonden har restriktioner för investeringar i bolag med stora fossila utsläpp, vilket innebär en stor del av energisektorn, som steg i värde under året. Fonden har haft en relativt stor andel bolag inom dagligvaruhandeln och hälsosektorn. Dessa bolag har oftast stabila vinster och påverkas i mindre utsträckning av ekonomin. Därför har de, relativt andra bolag, gynnats av den höga inflationen och recessionsoron. Efterhand som dessa bolag har utvecklats starkare än resten av marknaden har vi justerat ner andelen. Vi anser att räntemarknaden har blivit attraktivare under hösten. Det gäller särskilt företagsobligationer, som tidigare påverkades negativt av både stigande statsräntor och den ökade oron på marknaden. Vi har därför ökat andelen företagsobligationer i fonden.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

Blandfonder har en exponering både mot aktiemarknaden och mot räntemarknaden. De kan därför svänga både som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma och som en följd av ränteutvecklingen. Några av dessa risker tar ut varandra och risknivån hamnar därför oftast mellan en aktiefond och en räntefond. Fonden har placeringar i utländsk valuta, varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: 1/10 2003
ISIN-kod: SE0001114968
SFDR-klassificering: Artikel 8

Aktivt förvaltad blandfond som huvudsakligen placerar i aktier, aktierelaterade och räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar såsom räntefonder, aktiefonder och blandfonder. Riktvärdet för placeringar i aktierelaterade finansiella instrument är 15 procent.

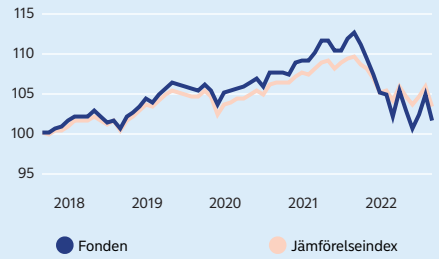
Risknivå

1 2 **3** 4 5 6 7

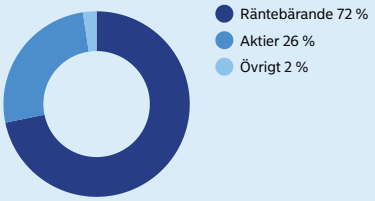
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	14 931	19 298	20 685	24 030	24 107	26 742	30 386	31 027	30 023	23 767
Andelsvärde, kr	151,55	167,83	160,55	156,98	149,91	149,28	146,81	141,15	140,97	131,34
Utestående andelar, tusental	98 521	114 984	128 960	153 082	160 805	179 146	206 973	219 819	212 979	180 960
Totalavkastning[1], %	-9,7	4,5	2,3	4,7	0,4	1,7	4,0	0,1	7,3	2,2
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-5,8	3,0	1,7	4,2	0,3	0,7	3,0	0,7	8,0	1,3
Aktiv risk 2 år, %	2,7	1,2	0,9	0,7	0,6	0,6	0,7	0,5	0,8	1,3

Avkastning och risk

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-2,8
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	0,3
Totalrisk 2 år, %	5,2
Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	3,4
Sharpekvot 2 år	-0,6

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	0,85
Förvaltningskostnad, tkr	155 504,9
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	86,91
- löpande sparande 100 kr/månad	5,79
Årlig avgift, %	0,87
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	1 398,9
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	47,6
- varav aktier	53,2
- varav räntor	45,2
Omsättningshastighet, ggr	0,2

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] Jämförelseindex består av:

2004-09-30 MSCI World net 8 %, SIX Portfolio Return 2 %, OMRX-TBond 45 %, OMRX-TBill 45 %

2016-10-31 MSCI World net 8,3 %, SIX Portfolio Return 1,8 %, OMRX-TBond 45 %, OMRX-TBill 45 %

2016-11-30 MSCI World net 8,5 %, SIX Portfolio Return 1,5 %, OMRX-TBond 45 %, OMRX-TBill 45 %

2019-11-29 HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to SEK) 13,5 %, MSCI World net 8,5 %, SIX Portfolio Return 1,5 %, OMRX-TBond 31,5 %, OMRX-TBill 45 %

2022-06-07 HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to SEK) 13,5 %, MSCI World net 8,5 %, OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 1,5 %, OMRX-TBond 31,5 %, OMRX-TBill 45 %

2022-10-20 HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to SEK) 13,5 %, MSCI World net 12,8 %, OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 2,3 %, OMRX-TBond 31,5 %, OMRX-TBill 40 %

2022-11-30 HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to SEK) 13,5 %, MSCI World net 12,8 %, OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 2,3 %, OMRX-TBond 51,5 %, OMRX-TBill 20 %

[3] I genomsnitt per transaktion.

Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 55 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Förvaltningsavgifter

Förvaltningsavgiften tas endast ur Nordea Stratega 15 och får högst uppgå till 2 procent. De förvaltningsavgifter som utgår vid placeringar i Nordeas fonder återförs till fonden dagligen förutom vid de fall investeringar sker i Nordeas fonder baserade i Luxemburg där de rörliga förvaltningsavgifterna inte återförs.

Förvaltningsavgiften i en underliggande fond får högst uppgå till 3 procent.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]			**7,45**
El, vatten och gas			**0,11**
Constellation Energy	1 741	1 564	0,01
Enel	53 942	3 017	0,02
Entergy	3 232	3 789	0,03
Exelon	5 189	2 337	0,02
Public Service Enterprise	6 838	4 365	0,03
SSE	6 274	1 346	0,01
Fastigheter			**0,04**
Atrium Ljungberg	2 963	506	0,00
Balder	3 888	189	0,00
Castellum	2 069	261	0,00
Catena	198	77	0,00
Daiwa House Industry	4 500	1 080	0,01
Diös Fastigheter	7 340	554	0,00
Fabege	1 826	162	0,00
Jones Lang LaSalle	1 518	2 521	0,02
Sagax	1 071	253	0,00
Samhällsbyggnadsbolaget	2 018	35	0,00
Vonovia	2 614	640	0,00
Wihlborgs Fastigheter	5 279	414	0,00
Finans			**1,29**
Affiliated Managers	385	636	0,00
Aflac	3 383	2 536	0,02
AIG	1 107	729	0,00
Allianz	1 598	3 570	0,02
Allstate	2 732	3 860	0,03
American Express	8 241	12 687	0,08
Ameriprise Financial	129	419	0,00
Australia & New Zealand Banking	18 924	3 164	0,02
AXA	22 399	6 490	0,04
Bank of America	11 340	3 913	0,03
BlackRock	385	2 843	0,02
BNY Mellon	1 433	680	0,00
Canadian Imperial Bank of Commerce	6 000	2 527	0,02
Capital One Financial	544	527	0,00
Charles Schwab	2 834	2 459	0,02
Chubb	1 726	3 967	0,03
Citigroup	18 641	8 785	0,06
Citizens Financial	3 999	1 640	0,01
CME	854	1 496	0,01
DBS	21 331	5 621	0,04
Discover Financial Services	3 180	3 242	0,02
DNB Bank	20 627	4 242	0,03
EQT	5 467	1 206	0,01
Everest Re	209	721	0,00
F&G Annuities & Life	82	17	0,00
FactSet Research Systems	179	748	0,01
Fidelity National Financial	3 545	1 390	0,01
Fifth Third Bancorp	769	263	0,00
Hartford Financial	7 399	5 846	0,04
Huntington	8 671	1 274	0,01
Industrivärden	1 410	357	0,00
Intercontinental Exchange	2 895	3 095	0,02
Investor	16 885	3 184	0,02
JPMorgan Chase	14 879	20 790	0,14
Julius Baer	3 148	1 909	0,01
KBC	2 872	1 919	0,01
KeyCorp	2 721	494	0,00
Kinnevik	3 116	446	0,00
Lloyds Banking	177 088	1 008	0,01
LPL Financial	366	824	0,01
Lundbergföretagen	729	324	0,00
MarketAxess	141	410	0,00
MetLife	9 116	6 874	0,05
Mizuho Financial	16 370	2 399	0,02
Moody's	1 013	2 941	0,02
Morgan Stanley	4 863	4 308	0,03
MSCI	445	2 157	0,01
Nasdaq	3 316	2 120	0,01
Nordea Bank	15 898	1 773	0,01
Nordnet	604	91	0,00
Orix	13 500	2 258	0,02
Prudential Financial	4 649	4 818	0,03
Raymond James Financial	2 214	2 465	0,02
Regions Financial	30 671	6 890	0,05
S&P Global	2 111	7 367	0,05
SEB	29 185	3 501	0,02
Signature Bank	319	383	0,00
Svenska Handelsbanken	10 542	1 108	0,01
Swedbank	5 389	955	0,01
Synchrony Financial	13 434	4 600	0,03
T Rowe Price	922	1 048	0,01
Travelers Cos	2 275	4 444	0,03
Truist Financial	5 703	2 557	0,02
US Bancorp	2 556	1 161	0,01
Wells Fargo	9 655	4 154	0,03
Hälsovård			**1,17**
Abbott Laboratories	5 623	6 432	0,04
AbbVie	1 489	2 507	0,02
AddLife	1 173	127	0,00
Agilent Technologies	606	945	0,01
Align Technology	99	218	0,00
AmerisourceBergen	213	368	0,00
Amgen	2 569	7 030	0,05
Arjo	6 746	263	0,00
Astellas Pharma	15 100	2 393	0,02
AstraZeneca	3 049	4 284	0,03
BioArctic	298	81	0,00
BioGaia	163	14	0,00
Biogen	831	2 398	0,02
Biotage	637	118	0,00
Bristol-Myers Squibb	2 305	1 728	0,01
Camurus	303	77	0,00
Cardinal Health	265	212	0,00
Centene	1 130	966	0,01
Cigna	503	1 737	0,01
CVS Health	8 672	8 420	0,06
Danaher	761	2 105	0,01
DaVita	417	324	0,00
Denstply Sirona	3 196	1 060	0,01
Dexcom	139	164	0,00
Edwards Lifesciences	620	482	0,00
Elekta	2 592	163	0,00
Elevance Health	3 281	17 537	0,12
Eli Lilly	817	3 114	0,02
Exact Sciences	139	72	0,00
Fresenius	4 418	1 290	0,01
Getinge	1 076	233	0,00
Gilead Sciences	4 133	3 697	0,02
GSK	8 362	1 507	0,01
HCA Healthcare	823	2 058	0,01
Henry Schein	94	78	0,00
Hologic	2 668	2 080	0,01
Horizon Therapeutics	192	228	0,00
Humana	42	224	0,00
IDEXX Laboratories	49	208	0,00
Illumina	63	133	0,00
Intuitive Surgical	101	279	0,00
IQVIA	92	196	0,00
Johnson & Johnson	6 028	11 095	0,07
Laboratory Corp of America	491	1 205	0,01
McKesson	2 355	9 205	0,06
Medtronic	1 543	1 250	0,01
Merck	9 518	11 003	0,07
Mettler-Toledo International	114	1 717	0,01
Moderna	480	898	0,01
Molina Healthcare	29	100	0,00
Ono Pharmaceutical	4 200	1 023	0,01
Organon	658	191	0,00
Pfizer	14 753	7 877	0,05
Quest Diagnostics	1 300	2 119	0,01
Regeneron Pharmaceuticals	135	1 015	0,01
ResMed	37	80	0,00
Roche	2 410	7 885	0,05
Sectra	595	89	0,00
Sonic Healthcare	8 133	1 722	0,01
Swedish Orphan Biovitrum	1 871	404	0,00
Thermo Fisher Scientific	878	5 038	0,03
UnitedHealth	5 299	29 273	0,20
Veeva Systems	25	42	0,00
Vertex Pharmaceuticals	530	1 595	0,01
Vitrolife	796	148	0,00
Waters	169	603	0,00
West Pharmaceutical Services	252	618	0,00
Zimmer Biomet	247	328	0,00
Zoetis	852	1 301	0,01
Industri			**0,69**
3M	1 523	1 903	0,01
ABB	3 033	959	0,01
Alfa Laval	1 579	475	0,00
Assa Abloy	8 897	1 990	0,01
Atlas Copco	34 073	3 937	0,03
Brambles	10 262	875	0,01
Bravida	1 322	147	0,00
Bufab	100	23	0,00
Caterpillar	1 243	3 103	0,02
CH Robinson Worldwide	962	918	0,01
CSX	7 505	2 423	0,02
CTEK	463	19	0,00
Cummins	3 150	7 952	0,05
Eiffage	1 131	1 156	0,01
Electrolux Professional	1 292	57	0,00
Emerson Electric	5 490	5 495	0,04
Epiroc	11 361	1 922	0,01
Expeditors International of Washington	1 405	1 521	0,01
Fanuc	1 200	1 880	0,01
FedEx	394	711	0,00
Ferguson	4 300	5 627	0,04
Fortune Brands Innovations	1 029	612	0,00
Hexatronic	1 670	236	0,00
Hitachi	7 000	3 699	0,02
Husqvarna	4 346	318	0,00

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Intertek	2 254	1 140	0,01
Intrum	1 867	236	0,00
Inwido	1 551	172	0,00
Knight-Swift Transportation	1 492	815	0,01
Komatsu	5 100	1 158	0,01
Lifco	880	153	0,00
NIBE Industrier	12 236	1 188	0,01
Norfolk Southern	3 108	7 980	0,05
Otis Worldwide	1 237	1 009	0,01
Owens Corning	445	396	0,00
Parker-Hannifin	645	1 956	0,01
Sandvik	11 584	2 182	0,01
Schneider Electric	3 295	4 790	0,03
SG	4 100	593	0,00
Skanska	1 219	201	0,00
SKF	6 600	1 050	0,01
Southwest Airlines	982	345	0,00
Sweco	2 811	281	0,00
Trelleborg	1 009	243	0,00
United Parcel Service	1 975	3 577	0,02
United Rentals	3 025	11 202	0,08
Vinci	3 222	3 343	0,02
Volvo	16 862	3 178	0,02
Waste Management	4 666	7 627	0,05
IT			**2,68**
Accenture	5 447	15 145	0,10
Adobe	2 279	7 991	0,05
Advanced Micro Devices	3 130	2 112	0,01
Akamai Technologies	364	320	0,00
Analog Devices	1 022	1 747	0,01
Apple	78 059	105 677	0,71
Applied Materials	4 159	4 220	0,03
ASML	453	2 538	0,02
Autodesk	619	1 205	0,01
Broadcom	1 005	5 855	0,04
Cadence Design Systems	2 289	3 831	0,03
Cisco	25 277	12 547	0,08
Cloudflare	328	155	0,00
Cognizant Tech Solutions	4 138	2 466	0,02
Conduent	23 214	980	0,01
Corning	2 514	837	0,01
Crowdstrike	903	991	0,01
Datadog	1 272	974	0,01
Dell Technologies	3 022	1 266	0,01
DocuSign	2 798	1 616	0,01
Dropbox	3 045	710	0,00
Dynatrace	992	396	0,00
Enphase Energy	426	1 176	0,01
EPAM Systems	583	1 991	0,01
Ericsson	29 037	1 768	0,01
F5	465	695	0,00
Fair Isaac	271	1 690	0,01
Fortinet	6 156	3 136	0,02
Fortnox	8 148	385	0,00
Gen Digital	3 445	769	0,01
GoDaddy	951	741	0,00
Hewlett Packard Enterprise	11 368	1 890	0,01
Hexagon	15 041	1 639	0,01
HMS Networks	656	223	0,00
HP	13 978	3 913	0,03
IBM	784	1 151	0,01
Infineon Technologies	14 759	4 666	0,03
Intel	6 385	1 758	0,01
Intuit	1 392	5 645	0,04
Jack Henry & Associates	551	1 008	0,01
Knowit	580	118	0,00
Kyndryl	4 985	578	0,00
Lagercrantz	197	20	0,00
Lam Research	2 228	9 757	0,07
Marvell Technology	7 951	3 069	0,02
Mastercard	6 815	24 692	0,17
Micron Technology	3 661	1 907	0,01
Microsoft	35 929	89 780	0,60
Mycronic	667	131	0,00
NetApp	970	607	0,00
Nokia	2 235	108	0,00
NVidia	7 362	11 210	0,08
NXP Semiconductors	3 048	5 019	0,03
ON Semiconductor	4 553	2 959	0,02
Palantir Technologies	11 019	737	0,00
Palo Alto Networks	999	1 452	0,01
Qualcomm	997	1 142	0,01
Salesforce	1 171	1 618	0,01
Seagate Technology	2 002	1 097	0,01
ServiceNow	1 452	5 874	0,04
Shopify	1 900	687	0,00
Sinch	2 216	85	0,00
Skyworks Solutions	559	531	0,00
Snowflake	840	1 256	0,01
Synopsys	926	3 081	0,02
Texas Instruments	3 723	6 409	0,04
TietoEVRY	765	226	0,00
Tokyo Electron	1 000	3 070	0,02
Truecaller	410	13	0,00
VeriSign	298	638	0,00
Visa	6 170	13 357	0,09
Workday	389	678	0,00
Zoom Video Communications	860	607	0,00
Kommunikationstjänster			**0,26**
Alphabet	16 007	14 794	0,10
Comcast	12 837	4 677	0,03
Electronic Arts	2 293	2 919	0,02
Hemnet	2 244	282	0,00
KDDI	4 000	1 258	0,01
Match	986	426	0,00
Meta Platforms	3 651	4 578	0,03
MTG	1 110	99	0,00
NTT	10 000	2 971	0,02
Stillfront	1 693	30	0,00
Tele2	6 201	528	0,00
Telia Company	22 513	600	0,00
Telstra	27 616	779	0,01
Trade Desk	858	401	0,00
Universal Music	3 164	792	0,01
Verizon Communications	7 130	2 927	0,02
Viaplay	644	128	0,00
Vivendi	7 814	775	0,01
Vodafone	55 370	585	0,00
Konsument dagligvaror			**0,30**
Ajinomoto	6 800	2 165	0,01
Axfood	1 097	314	0,00
Cloetta	9 225	192	0,00
Diageo	10 103	4 622	0,03
Essity	5 346	1 461	0,01
Estee Lauder Cos	1 642	4 245	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize	20 219	6 035	0,04
NH Foods	1 700	493	0,00
PepsiCo	4 296	8 087	0,05
Pernod Ricard	2 095	4 281	0,03
Procter & Gamble	3 647	5 759	0,04
Tyson Foods	4 233	2 746	0,02
Walmart	2 862	4 228	0,03
Konsument sällanköp			**0,46**
Airbnb	804	716	0,00
Amazon.com	10 472	9 165	0,06
Aristocrat Leisure	8 579	1 850	0,01
Autoliv SDB	510	406	0,00
Bilia	563	64	0,00
Booking	55	1 155	0,01
Compass	6 659	1 600	0,01
Dometic	871	59	0,00
Dustin	1 067	44	0,00
Electrolux	1 067	150	0,00
H&M	6 280	705	0,00
Hilton Worldwide	629	828	0,01
Home Depot	4 569	15 037	0,10
Kering	349	1 845	0,01
Lennar	909	857	0,01
Lowe's Cos	349	725	0,00
LVMH	105	794	0,01
Marriott International	494	766	0,01
McDonald's	4 051	11 123	0,07
MEKO	821	92	0,00
MercadoLibre	48	423	0,00
MIPS	169	73	0,00
New Wave	1 001	207	0,00
Nobia	2 544	54	0,00
PulteGroup	6 615	3 138	0,02
Sekisui Chemical	6 600	962	0,01
Sekisui House	7 300	1 345	0,01
SkiStar	295	33	0,00
Starbucks	2 745	2 837	0,02
Stellantis	23 552	3 475	0,02
Tesla	3 495	4 486	0,03
Thule	545	119	0,00
Toyota Motor	20 000	2 863	0,02
Vail Resorts	306	760	0,01
Volvo Car	3 587	170	0,00
Råvaror			**0,44**
Air Liquide	2 507	3 691	0,02
Albemarle	170	384	0,00
Alcoa	624	296	0,00
Antofagasta	19 331	3 745	0,03
ArcelorMittal	11 645	3 182	0,02
Billerud	4 695	597	0,00
Boliden	8 220	3 216	0,02
Dow	3 713	1 949	0,01
Ecolab	471	714	0,00
Hexpol	1 090	121	0,00
Holmen	159	66	0,00
International Paper	3 189	1 151	0,01
Linde	1 686	5 730	0,04
Lundin Mining	1 747	112	0,00
Mosaic	3 787	1 731	0,01
Nitto Denko	2 300	1 389	0,01
Norsk Hydro	33 920	2 631	0,02
Nucor	384	527	0,00
Rio Tinto	35 162	26 281	0,18
SCA	2 444	322	0,00
Sika	916	2 287	0,02
SSAB	4 505	244	0,00

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Steel Dynamics	5 017	5 107	0,03
Stora Enso	1 771	259	0,00
Övrigt			**0,00**
Neobo Fastigheter	201	4	0,00
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]			**0,02**
Fastigheter			**0,03**
American Tower	1 047	2 311	0,02
Crown Castle	1 662	2 349	0,02
Derivat			**-0,01**
EURO STOXX, indexterminer [2]	310	-234	-0,00
FTSE 100, indexterminer [2]	90	-41	-0,00
NIKKEI 225, indexterminer [2]	3 000	5	0,00
S&P500 EMINI, indexterminer [2]	13 600	-1 523	-0,01
Övriga [K7]			**7,38**
Fonder			**7,38**
Nordea Global Dividend	612 405	157 968	1,06
Nordea Global Enhanced Equities Y-SEK	174	338	0,00
Nordea Global Enhanced Small Cap Y-SEK	140 356	232 981	1,56
Nordea Global Stable Equity Y-SEK	1 087 583	392 357	2,63
Nordea Småbolagsfond Sverige	106 958	52 799	0,35
Nordea Swedish Enhanced Equity Y-SEK	1 122 474	195 902	1,31
Nordea Swedish Ideas	368 830	69 719	0,47
Summa aktieportfölj		**2 217 987**	**14,86**

Ränteportfölj

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknadskurs	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]				**6,86**
SEK-Obligationer				**6,86**
Nordea Hypotek 2024-09-18	33 000	96,01	31 776	0,21
Skandinaviska Enskilda Banke 2024-12-18	54 000	95,39	51 529	0,35
Stadshypotek 2025-09-03	164 000	93,62	154 063	1,03
Swedbank 2025-11-04	50 000	93,67	46 883	0,31
Sweden Government Bond 2039-03-30	621 000	116,56	740 126	4,96
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]				**4,14**
SEK-Räntejusteringslån				**4,20**
DNB Bank ASA 2025-03-24	50 000	99,74	49 888	0,33
Essity AB 2025-01-17	40 000	99,20	39 870	0,27
Getinge AB 2025-05-19	30 000	98,07	29 537	0,20
Hexagon AB 2024-05-31	20 000	98,81	19 814	0,13
Ikano Bank AB 2024-11-26	32 000	97,48	31 283	0,21
Investment AB Latour 2024-11-29	20 000	98,95	19 839	0,13
Jyske Bank 2025-04-12	50 000	98,94	49 727	0,33
Lifco AB 2024-03-06	40 000	99,38	39 838	0,27
Nordea Bank Abp 2031-08-18	40 000	95,28	38 268	0,26
OP Corporate Bank plc 2030-06-03	30 000	99,65	29 998	0,20
Samhallsbyggnadsbolaget i No 2023-02-01	90 000	99,67	90 161	0,60
Sandvik AB 2025-02-18	50 000	98,88	49 596	0,33
SBAB Bank AB 2025-09-02	40 000	99,22	39 798	0,27
Scania CV AB 2024-11-22	50 000	98,38	49 336	0,33
Securitas AB 2024-11-22	30 000	98,67	29 695	0,20
Sparbanken Skane AB 2024-12-11	20 000	99,72	19 979	0,13
Derivat				**-0,05**
EURO-BOBL [3]	33		-158	-0,00
EURO-BUND [3]	107		-1 261	-0,01
Stadshypotek 5 Year Future [3]	1 129		421	0,00
Swedbank Future 6% 5 Year [3]	955		316	0,00
Swedish 10 Year Future [3]	3 344		-5 741	-0,04
Swedish 5 Year Future [3]	1 217		-1 244	-0,01
US 10 Year Note Future [3]	136		444	0,00
US 2 Year Note Future [3]	514		-837	-0,01
US 5 Year Note Future [3]	42		-38	-0,00
Övriga [K7]				**71,78**
SEK-Räntejusteringslån				**0,16**
Kraftringen Energi AB 2024-05-30	24 000	99,41	23 921	0,16
Fonder				**71,56**
Nordea Alpha 10 MA HY-SEK	5 659		905 096	6,06
Nordea Alpha 15 MA HY-SEK	228		460 954	3,09
Nordea Alpha 7 MA HY-SEK	225		276 361	1,85
Nordea Balanced Income BP-SEK	299		353 147	2,37
Nordea Bostadsobligationsfond icke-utd	2 541		267 920	1,79
Nordea Emerging Stars Bond HB-SEK	275		218 253	1,46
Nordea Euro Corporate Enhanced Bond HY-SEK	127		116 465	0,78
Nordea European High Yield Bond HB-SEK	691		218 652	1,46
Nordea Flexible Fixed Income HY-SEK	301		353 115	2,37
Nordea Global High Yield	216		60 700	0,41
Nordea Institutionell Kortränta icke-utd	1 640		1 965 701	13,17
Nordea Obligationsfond korta placeringar II Y-SEK	15 588		2 392 250	16,02
Nordea Obligationsfond korta placeringar Y-SEK	10 343		2 938 278	19,68
Nordea US High Yield ESG Bond HY-SEK	153		157 985	1,06
Derivat				**0,06**
CDX North America HY S39 V1 2027-12-20	6 765		1 710	0,01
iTraxx Europe Crossover S38 V1 2027-12-20	1 973		4 018	0,03
Valutatermin BofA (FR) EUR/SEK	-8 049		-1 373	-0,01
Valutatermin BofA (FR) USD/SEK	2 218		-1 931	-0,01
Valutatermin Citibank (IE) USD/SEK	-8 924		8 236	0,06
Valutatermin Deutsche Bank (DE) JPY/SEK	10 826		54	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) USD/SEK	924		-393	-0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) USD/SEK	3 454		-2 069	-0,01
Valutatermin Morgan Stanley (DE) EUR/SEK	1 466		310	0,00
Valutatermin Nordea (FI) EUR/SEK	436		48	0,00
Valutatermin Nordea (FI) GBP/SEK	241		14	0,00
Valutatermin Soc Gen (FR) GBP/SEK	-6		-2	-0,00
Summa ränteportfölj			**12 360 326**	**82,78**
Summa finansiella instrument			**14 578 314**	**97,64**
Övriga tillgångar och skulder			**352 465**	**2,36**
Fondförmögenhet			**14 930 778**	**100,00**

[1] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till hundradels procent.

[2] Köpta standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 574,8 mkr, vilket motsvarar 3,9 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[3] Köpta standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 7 214,3 mkr, vilket motsvarar 48,3 procent samt sålda standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 400,6 mkr, vilket motsvarar 2,7 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[K1] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 14,32 procent.

[K2] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 4,16 procent.

[K7] Övriga finansiella instrument. Andel av fondförmögenheten: 79,16 procent.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022. Räntebärande instrument har grundats på externa priskällor och senast kända kurs.

Fondens innehav i underliggande fonder värderas till respektive fonds senast kända kurs.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas i första hand på externa priskällor och i andra hand enligt vedertagen modell.

Fondens värdering av övriga finansiella instrument grundas på externa priskällor.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	% av fondförmögenhet
Alphabet Inc	0,10
AstraZeneca PLC	0,03
Atlas Copco AB	0,03
DNB Bank ASA	0,36
Epiroc AB	0,01
Essity AB	0,28
Getinge AB	0,20
Hexagon AB	0,14
Industrivarden AB	0,00
Lifco AB	0,27
Nordea Bank Abp	0,27
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	0,60
Sandvik AB	0,35

Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,37
Swedbank AB	0,32

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

Valuta	
EUR	-68 239
GBP	2 937
JPY	855
SEK	91 505
USD	-24 165

Underliggande exponering vid futures

Sålda aktiefutures	-
Köpta aktiefutures	574 752
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-400 583
Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	7 214 318

Underliggande exponering vid CDS

Underliggande exponering vid sålda CDS:er	-
Underliggande exponering vid köpta CDS:er	573 138

Motpart till derivathandel

Swedbank AB
JP Morgan SE
BNP Paribas SA
Danske Bank A/S
Nordea Bank Abp
Deutsche Bank AG
Citibank Europe PLC
Societe Generale SA
Morgan Stanley Europe SE
Barclays Bank Ireland PLC
BofA Securities Europe SA
Goldman Sachs Bank Europe SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB
Citigroup Global Markets Europe AG

Säkerheter för derivatinstrument

Mottagen säkerhet, typ, valuta och värde i basvaluta

Kontanta medel	EUR	160	1 779
Totalt			**1 779**

Ytterligare information om säkerheterna för utlåning av värdepapper, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner samt icke-standardiserade derivatkontrakt

Inga utfärdare där säkerheten som har tagits emot, överstiger 20 % av fondandelsvärdet

Fonden har fått säkerheter bestående av kontanter och/eller värdepapper utfärdade eller garanterade av flera utfärdare

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-322 724	321 463
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-69 083	-10 109
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-937 139	32 076
Värdeförändring på fondandelar	-390 119	680 209
Ränteintäkter	77 096	65 739
Utdelningar	16 944	17 167
Valutakursvinster och -förluster netto	-11 848	2 888
Övriga intäkter	373	30
Summa intäkter och värdeförändring	**-1 636 499**	**1 109 463**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	155 505	190 224
Räntekostnader	763	12 905
Övriga kostnader	1 887	1 547
Summa kostnader	**158 155**	**204 676**
ÅRETS RESULTAT	**-1 794 655**	**904 787**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	2 792 641	5 319 062
Penningmarknadsinstrument	0	324 940
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	14 389	88 216
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 385	168
Fondandelar	11 786 941	13 353 902
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**14 595 357**	**19 086 289**
Bankmedel och övriga likvida medel	327 266	256 264
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 736	2 092
Övriga tillgångar	55 535	4 206
Summa tillgångar	**14 979 894**	**19 348 850**
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	5 767	7 894
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	11 276	6 411
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**17 043**	**14 305**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 014	15 640
Övriga skulder	21 059	21 101
Summa skulder	**49 116**	**51 047**
Fondförmögenhet	**14 930 778**	**19 297 803**

	2022-12-31		2021-12-31	
Poster inom linjen				
Utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	1 779	0,0	81 001	0,4
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Övriga mottagna säkerheter	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	184 070	1,2	124 200	0,6
Övriga ställda säkerheter	Inga	—	Inga	—

Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	19 297 803	20 685 380
Andelsutgivning	713 169	1 416 258
Andelsinlösen	-3 285 540	-3 708 622
Årets resultat enligt resultaträkning	-1 794 655	904 787
Fondförmögenhet vid årets slut	**14 930 778**	**19 297 803**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Stratega 30

Fondens utveckling

Fonden backade med 11,7 procent under året. Jämförelseindex backade med 7,8 procent. Den 2 maj sänktes förvaltningsavgiften i fonden med 0,05 procentenheter till 1,30 procent.

Året präglades av historiskt höga inflationstal, ökad osäkerhet i spåren av Rysslands invasion av Ukraina, återkommande nedstängningar av ekonomin i Kina samt, inte minst, centralbankernas kraftfulla räntehöjningar. Såväl aktiemarknaden som räntemarknaden föll kraftigt och för räntemarknaden var nedgångarna på många håll större än vi har sett på årtionden. Den amerikanska dollarn stärktes väsentligt under året med stöd av räntehöjningar och sin status som en säker hamn för placerare. Samtidigt försvagades den svenska kronan rejält, vilket hade en tydlig positiv effekt på avkastningen för globala aktieportföljer. De höga olje- och energipriserna bidrog till att energisektorn utvecklades extremt positivt.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk var vid utgången av året 2,3 procent. Fonden investerar främst i aktivt förvaltade fonder och aktivt förvaltade strategier och kan även avvika från den befintliga tillgångsallokeringen. Under året har fonden haft en något högre andel aktier och lägre andel obligationer än sitt jämförelseindex. Avvikelsen har varit begränsad på grund av den stora osäkerheten.

Fonden har påverkats negativt av att såväl aktie- som räntemarknaden föll kraftigt under året. Den globala aktieportföljen stod emot nedgången relativt väl och fick dessutom hjälp av att den svenska kronan försvagades. Relativt sitt jämförelseindex tappade fonden bland annat på grund av att fonden hade för mycket ränterisk i början av året när alla typer av räntor steg kraftigt. Fondens svaga relativa avkastning är också en konsekvens av energikrisen. Fonden har restriktioner för investeringar i bolag med stora fossila utsläpp, vilket innebär en stor del av energisektorn, som steg i värde under året. Fonden har haft en relativt stor andel bolag inom dagligvaruhandeln och hälsosektorn. Dessa bolag har oftast stabila vinster och påverkas i mindre utsträckning av ekonomin. Därför har de, relativt andra bolag, gynnats av den höga inflationen och recessionsoron. Efterhand som dessa bolag har utvecklats starkare än resten av marknaden har vi justerat ner andelen. Vi anser att räntemarknaden har blivit attraktivare under hösten. Det gäller särskilt företagsobligationer, som tidigare påverkades negativt av både stigande statsräntor och den ökade oron på marknaden. Vi har därför ökat andelen företagsobligationer i fonden.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

Blandfonder har en exponering både mot aktiemarknaden och mot räntemarknaden. De kan därför svänga både som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma och som en följd av ränteutvecklingen. Några av dessa risker tar ut varandra och risknivån hamnar därför oftast mellan en aktiefond och en räntefond. Fonden har placeringar i utländsk valuta, varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: 1/11 2004
ISIN-kod: SE0001279472
SFDR-klassificering: Artikel 8

Aktivt förvaltad blandfond som huvudsakligen placerar i aktier, aktierelaterade och räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar såsom räntefonder, aktiefonder och blandfonder. Riktvärdet för placeringar i aktierelaterade finansiella instrument är 30 procent.

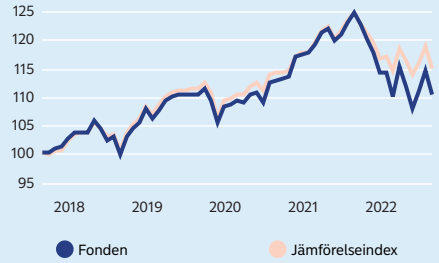
Risknivå

1 2 3 **4** 5 6 7

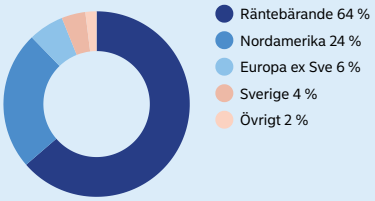
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	47 599	57 853	50 882	52 454	44 064	43 041	40 228	35 687	29 257	18 774
Andelsvärde, kr	197,08	223,08	201,41	196,97	178,31	178,70	172,02	161,49	158,71	142,00
Utestående andelar, tusental	241 513	259 338	253 233	266 310	247 119	240 858	233 858	220 982	184 339	132 207
Totalavkastning[1], %	-11,7	10,8	2,3	10,5	-0,2	3,9	6,5	1,8	11,8	6,0
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-7,8	9,1	2,6	10,8	0,4	3,0	6,4	2,4	13,7	5,7
Aktiv risk 2 år, %	2,3	1,0	0,8	0,7	0,7	0,8	0,8	0,8	1,3	1,9

Avkastning och risk

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-1,1
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	2,0
Totalrisk 2 år, %	7,5
Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	6,2
Sharpekvot 2 år	-0,2

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	1,20
Förvaltningskostnad, tkr	677 410,4
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	121,00
- löpande sparande 100 kr/månad	8,21
Årlig avgift, %	1,22
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	5 859,9
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	48,8
- varav aktier	57,9
- varav räntor	40,4
Omsättningshastighet, ggr	0,3

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] Jämförelseindex består av:

2004-11-01 MSCI World net 24 %, SIX Portfolio Return 6 %, OMRX-TBond 50 %, OMRX-TBill 20 %

2016-10-31 MSCI World net 24,8 %, SIX Portfolio Return 5,3 %, OMRX-TBond 50 %, OMRX-TBill 20 %

2016-11-30 MSCI World net 25,5 %, SIX Portfolio Return 4,5 %, OMRX-TBond 50 %, OMRX-TBill 20 %

2019-11-29 HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to SEK) 5 %, MSCI World net 25,5 %, SIX Portfolio Return 4,5 %, OMRX-TBond 45 %, OMRX-TBill 20 %

2022-06-07 HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to SEK) 5 %, MSCI World net 25,5 %, OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 4,5 %, OMRX-TBond 45 %, OMRX-TBill 20 %

[3] I genomsnitt per transaktion.

Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 50 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Förvaltningsavgifter

Förvaltningsavgiften tas endast ur Nordea Stratega 30 och får högst uppgå till 2 procent. De förvaltningsavgifter som utgår vid placeringar i Nordeas fonder återförs till fonden dagligen förutom vid de fall investeringar sker i Nordeas fonder baserade i Luxemburg där de rörliga förvaltningsavgifterna inte återförs.

Förvaltningsavgiften i en underliggande fond får högst uppgå till 3 procent.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]			**14,87**
El, vatten och gas			**0,20**
Constellation Energy	9 630	8 650	0,02
Enel	308 130	17 235	0,04
Entergy	18 471	21 652	0,05
Exelon	29 646	13 354	0,03
Public Service Enterprise	39 030	24 917	0,05
SSE	34 313	7 363	0,02
Fastigheter			**0,09**
Atrium Ljungberg	24 014	4 104	0,01
Balder	31 520	1 529	0,00
Castellum	16 820	2 124	0,00
Catena	1 609	625	0,00
Daiwa House Industry	25 600	6 144	0,01
Diös Fastigheter	59 504	4 490	0,01
Fabege	14 805	1 313	0,00
Jones Lang LaSalle	8 291	13 768	0,03
Sagax	8 682	2 053	0,00
Samhällsbyggnadsbolaget	16 366	284	0,00
Vonovia	14 919	3 653	0,01
Wihlborgs Fastigheter	42 797	3 360	0,01
Finans			**2,52**
Affiliated Managers	2 465	4 069	0,01
Aflac	21 943	16 448	0,03
AIG	7 279	4 796	0,01
Allianz	9 140	20 419	0,04
Allstate	17 771	25 108	0,05
American Express	49 928	76 863	0,16
Ameriprise Financial	834	2 706	0,01
Australia & New Zealand Banking	106 366	17 782	0,04
AXA	127 950	37 072	0,08
Bank of America	73 358	25 315	0,05
BlackRock	2 502	18 474	0,04
BNY Mellon	9 416	4 466	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce	35 400	14 910	0,03
Capital One Financial	3 487	3 377	0,01
Charles Schwab	18 473	16 026	0,03
Chubb	11 108	25 532	0,05
Citigroup	115 504	54 434	0,11
Citizens Financial	26 108	10 710	0,02
CME	5 526	9 682	0,02
DBS	124 130	32 710	0,07
Discover Financial Services	18 593	18 953	0,04
DNB Bank	114 671	23 585	0,05
EQT	44 317	9 776	0,02
Everest Re	1 360	4 694	0,01
F&G Annuities & Life	529	110	0,00
FactSet Research Systems	1 084	4 532	0,01
Fidelity National Financial	22 630	8 871	0,02
Fifth Third Bancorp	5 134	1 755	0,00
Hartford Financial	43 635	34 476	0,07
Huntington	56 395	8 285	0,02
Industrivärden	11 437	2 894	0,01
Intercontinental Exchange	18 758	20 051	0,04
Investor	136 884	25 811	0,05
JPMorgan Chase	89 421	124 944	0,26
Julius Baer	19 050	11 555	0,02
KBC	17 537	11 717	0,02
KeyCorp	17 224	3 126	0,01
Kinnevik	25 258	3 617	0,01
Lloyds Banking	895 890	5 099	0,01
LPL Financial	2 381	5 363	0,01
Lundbergföretagen	5 908	2 624	0,01
MarketAxess	913	2 653	0,01
MetLife	52 923	39 907	0,08
Mizuho Financial	91 140	13 358	0,03
Moody's	6 564	19 056	0,04
Morgan Stanley	31 481	27 888	0,06
MSCI	2 794	13 542	0,03
Nasdaq	21 324	13 631	0,03
Nordea Bank	128 948	14 382	0,03
Nordnet	4 894	739	0,00
Orix	76 800	12 848	0,03
Prudential Financial	27 385	28 380	0,06
Raymond James Financial	14 336	15 961	0,03
Regions Financial	177 850	39 953	0,08
S&P Global	13 679	47 738	0,10
SEB	205 459	24 645	0,05
Signature Bank	2 044	2 454	0,01
Svenska Handelsbanken	85 462	8 982	0,02
Swedbank	43 690	7 746	0,02
Synchrony Financial	78 899	27 014	0,06
T Rowe Price	5 978	6 793	0,01
Travelers Cos	14 595	28 512	0,06
Truist Financial	36 968	16 575	0,03
US Bancorp	16 710	7 593	0,02
Wells Fargo	62 210	26 764	0,06
Hälsovård			**2,62**
Abbott Laboratories	42 265	48 349	0,10
AbbVie	14 107	23 755	0,05
AddLife	9 507	1 032	0,00
Agilent Technologies	5 742	8 953	0,02
Align Technology	947	2 081	0,00
AmerisourceBergen	1 948	3 363	0,01
Amgen	17 418	47 666	0,10
Arjo	54 547	2 124	0,00
Astellas Pharma	85 300	13 516	0,03
AstraZeneca	20 332	28 566	0,06
BioArctic	2 409	655	0,00
BioGaia	1 321	110	0,00
Biogen	6 202	17 895	0,04
Biotage	5 167	958	0,00
Bristol-Myers Squibb	21 844	16 376	0,03
Camurus	2 460	621	0,00
Cardinal Health	2 479	1 986	0,00
Centene	10 577	9 038	0,02
Cigna	4 717	16 285	0,03
CVS Health	59 582	57 854	0,12
Danaher	7 125	19 704	0,04
DaVita	3 791	2 949	0,01
Denstply Sirona	21 989	7 295	0,02
Dexcom	1 293	1 526	0,00
Edwards Lifesciences	5 774	4 489	0,01
Elekta	21 008	1 319	0,00
Elevance Health	20 238	108 170	0,23
Eli Lilly	7 657	29 187	0,06
Exact Sciences	1 294	668	0,00
Fresenius	25 258	7 373	0,02
Getinge	8 727	1 888	0,00
Gilead Sciences	27 495	24 595	0,05
GSK	47 778	8 609	0,02
HCA Healthcare	6 680	16 702	0,04
Henry Schein	770	641	0,00
Hologic	20 127	15 689	0,03
Horizon Therapeutics	1 789	2 121	0,00
Humana	386	2 060	0,00
IDEXX Laboratories	459	1 951	0,00
Illumina	596	1 256	0,00
Intuitive Surgical	938	2 593	0,01
IQVIA	856	1 827	0,00
Johnson & Johnson	43 250	79 606	0,17
Laboratory Corp of America	3 629	8 904	0,02
McKesson	14 481	56 600	0,12
Medtronic	14 629	11 847	0,02
Merck	64 819	74 934	0,16
Mettler-Toledo International	1 064	16 025	0,03
Moderna	4 499	8 420	0,02
Molina Healthcare	264	908	0,00
Ono Pharmaceutical	26 400	6 427	0,01
Organon	6 130	1 784	0,00
Pfizer	106 929	57 089	0,12
Quest Diagnostics	9 469	15 435	0,03
Regeneron Pharmaceuticals	1 255	9 435	0,02
ResMed	331	718	0,00
Roche	13 596	44 480	0,09
Sectra	4 827	718	0,00
Sonic Healthcare	48 943	10 365	0,02
Swedish Orphan Biovitrum	15 167	3 272	0,01
Thermo Fisher Scientific	6 659	38 209	0,08
UnitedHealth	35 110	193 955	0,41
Veeva Systems	234	393	0,00
Vertex Pharmaceuticals	4 954	14 906	0,03
Vitrolife	6 454	1 202	0,00
Waters	1 624	5 797	0,01
West Pharmaceutical Services	2 368	5 807	0,01
Zimmer Biomet	2 416	3 210	0,01
Zoetis	7 937	12 120	0,03
Industri			**1,35**
3M	9 640	12 045	0,03
ABB	24 592	7 776	0,02
Alfa Laval	12 801	3 854	0,01
Assa Abloy	72 128	16 135	0,03
Atlas Copco	276 227	31 915	0,07
Brambles	62 309	5 314	0,01
Bravida	10 721	1 194	0,00
Bufab	811	190	0,00
Caterpillar	7 491	18 698	0,04
CH Robinson Worldwide	6 071	5 792	0,01
CSX	46 772	15 098	0,03
CTEK	3 754	154	0,00
Cummins	17 698	44 679	0,09
Eiffage	6 851	7 003	0,01
Electrolux Professional	10 470	459	0,00
Emerson Electric	31 766	31 794	0,07
Epiroc	92 103	15 583	0,03
Expeditors International of Washington	8 869	9 603	0,02
Fanuc	6 300	9 868	0,02
FedEx	2 600	4 692	0,01
Ferguson	25 074	32 810	0,07
Fortune Brands Innovations	6 510	3 874	0,01
Hexatronic	13 532	1 915	0,00
Hitachi	39 000	20 607	0,04
Husqvarna	35 236	2 576	0,01

	Antal	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Intertek	12 698	6 420	0,01
Intrum	15 133	1 910	0,00
Inwido	12 578	1 392	0,00
Knight-Swift Transportation	9 449	5 160	0,01
Komatsu	29 100	6 609	0,01
Lifco	7 132	1 242	0,00
NIBE Industrier	99 199	9 632	0,02
Norfolk Southern	17 389	44 648	0,09
Otis Worldwide	7 826	6 386	0,01
Owens Corning	2 821	2 507	0,01
Parker-Hannifin	4 079	12 368	0,03
Sandvik	93 914	17 693	0,04
Schneider Electric	18 712	27 200	0,06
SG	25 700	3 714	0,01
Skanska	9 888	1 632	0,00
SKF	53 510	8 516	0,02
Southwest Airlines	6 219	2 182	0,00
Sweco	22 787	2 275	0,00
Trelleborg	8 181	1 970	0,00
United Parcel Service	12 506	22 652	0,05
United Rentals	17 541	64 960	0,14
Vinci	18 420	19 109	0,04
Volvo	136 700	25 765	0,05
Waste Management	26 288	42 971	0,09
IT			**5,17**
Accenture	32 158	89 410	0,19
Adobe	14 328	50 241	0,11
Advanced Micro Devices	19 505	13 163	0,03
Akamai Technologies	2 280	2 003	0,00
Analog Devices	6 465	11 049	0,02
Apple	477 698	646 710	1,36
Applied Materials	24 990	25 356	0,05
ASML	2 633	14 751	0,03
Autodesk	3 913	7 619	0,02
Broadcom	6 289	36 639	0,08
Cadence Design Systems	14 381	24 071	0,05
Cisco	156 685	77 776	0,16
Cloudflare	2 253	1 061	0,00
Cognizant Tech Solutions	25 676	15 300	0,03
Conduent	143 311	6 048	0,01
Corning	15 735	5 237	0,01
Crowdstrike	5 836	6 402	0,01
Datadog	8 019	6 141	0,01
Dell Technologies	18 467	7 739	0,02
DocuSign	16 097	9 295	0,02
Dropbox	19 268	4 493	0,01
Dynatrace	6 275	2 504	0,01
Enphase Energy	2 680	7 399	0,02
EPAM Systems	3 724	12 717	0,03
Ericsson	235 403	14 336	0,03
F5	2 978	4 453	0,01
Fair Isaac	1 748	10 902	0,02
Fortinet	38 468	19 596	0,04
Fortnox	66 056	3 124	0,01
Gen Digital	20 839	4 653	0,01
GoDaddy	6 016	4 690	0,01
Hewlett Packard Enterprise	72 177	12 003	0,03
Hexagon	121 938	13 291	0,03
HMS Networks	5 319	1 806	0,00
HP	87 470	24 489	0,05
IBM	4 910	7 208	0,02
Infineon Technologies	84 385	26 678	0,06
Intel	38 491	10 600	0,02
Intuit	8 732	35 412	0,07
Jack Henry & Associates	3 497	6 397	0,01
Knowit	4 705	959	0,00
Kyndryl	29 820	3 455	0,01
Lagercrantz	1 599	165	0,00
Lam Research	12 963	56 769	0,12
Marvell Technology	49 949	19 277	0,04
Mastercard	40 756	147 666	0,31
Micron Technology	20 895	10 881	0,02
Microsoft	218 924	547 048	1,15
Mycronic	5 404	1 058	0,00
NetApp	5 851	3 662	0,01
Nokia	18 121	872	0,00
NVidia	45 768	69 691	0,15
NXP Semiconductors	18 931	31 172	0,07
ON Semiconductor	28 145	18 290	0,04
Palantir Technologies	68 138	4 558	0,01
Palo Alto Networks	6 291	9 147	0,02
Qualcomm	6 240	7 148	0,02
Salesforce	7 451	10 294	0,02
Seagate Technology	12 261	6 721	0,01
ServiceNow	9 138	36 969	0,08
Shopify	11 400	4 121	0,01
Sinch	17 964	687	0,00
Skyworks Solutions	3 518	3 340	0,01
Snowflake	5 493	8 215	0,02
Synopsys	5 845	19 445	0,04
Texas Instruments	23 294	40 101	0,08
TietoEVRY	6 223	1 835	0,00
Tokyo Electron	5 800	17 808	0,04
Truecaller	3 321	109	0,00
VeriSign	1 859	3 979	0,01
Visa	38 680	83 733	0,18
Workday	2 429	4 235	0,01
Zoom Video Communications	5 414	3 821	0,01
Kommunikationstjänster			**0,49**
Alphabet	92 721	85 692	0,18
Comcast	73 464	26 768	0,06
Electronic Arts	13 098	16 674	0,04
Hemnet	18 192	2 285	0,00
KDDI	24 600	7 736	0,02
Match	6 246	2 700	0,01
Meta Platforms	20 934	26 249	0,06
MTG	9 002	802	0,00
NTT	57 100	16 963	0,04
Stillfront	13 728	241	0,00
Tele2	50 276	4 278	0,01
Telia Company	182 508	4 866	0,01
Telstra	136 095	3 837	0,01
Trade Desk	5 435	2 539	0,01
Universal Music	20 649	5 169	0,01
Verizon Communications	39 170	16 080	0,03
Viaplay	5 220	1 034	0,00
Vivendi	44 837	4 444	0,01
Vodafone	310 541	3 279	0,01
Konsument dagligvaror			**0,55**
Ajinomoto	40 600	12 924	0,03
Axfood	8 894	2 543	0,01
Cloetta	74 798	1 560	0,00
Diageo	57 745	26 417	0,06
Essity	43 339	11 845	0,02
Estee Lauder Cos	9 130	23 603	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize	115 482	34 468	0,07
NH Foods	9 900	2 873	0,01
PepsiCo	24 210	45 573	0,10
Pernod Ricard	11 968	24 455	0,05
Procter & Gamble	20 826	32 888	0,07
Tyson Foods	25 098	16 279	0,03
Walmart	16 347	24 151	0,05
Konsument sällanköp			**0,85**
Airbnb	5 085	4 530	0,01
Amazon.com	58 915	51 565	0,11
Aristocrat Leisure	48 373	10 432	0,02
Autoliv SDB	4 136	3 294	0,01
Bilia	4 564	522	0,00
Booking	351	7 370	0,02
Compass	40 750	9 794	0,02
Dometic	7 061	475	0,00
Dustin	8 651	357	0,00
Electrolux	8 656	1 219	0,00
H&M	50 909	5 714	0,01
Hilton Worldwide	3 978	5 237	0,01
Home Depot	26 279	86 487	0,18
Kering	1 893	10 010	0,02
Lennar	5 759	5 431	0,01
Lowe's Cos	2 210	4 588	0,01
LVMH	599	4 529	0,01
Marriott International	3 127	4 851	0,01
McDonald's	23 596	64 791	0,14
MEKO	6 657	750	0,00
MercadoLibre	290	2 557	0,01
MIPS	1 367	588	0,00
New Wave	8 114	1 675	0,00
Nobia	20 623	439	0,00
PulteGroup	36 882	17 497	0,04
Sekisui Chemical	41 700	6 076	0,01
Sekisui House	41 300	7 610	0,02
SkiStar	2 394	266	0,00
Starbucks	17 025	17 597	0,04
Stellantis	134 728	19 881	0,04
Tesla	20 931	26 864	0,06
Thule	4 421	962	0,00
Toyota Motor	110 300	15 787	0,03
Vail Resorts	1 938	4 813	0,01
Volvo Car	29 080	1 378	0,00
Råvaror			**1,05**
Air Liquide	14 325	21 091	0,04
Albemarle	1 081	2 443	0,01
Alcoa	3 954	1 873	0,00
Antofagasta	178 540	34 584	0,07
ArcelorMittal	107 556	29 393	0,06
Billerud	38 060	4 837	0,01
Boliden	73 113	28 605	0,06
Dow	21 801	11 446	0,02
Ecolab	2 977	4 515	0,01
Hexpol	8 840	982	0,00
Holmen	1 289	534	0,00
International Paper	18 226	6 576	0,01
Linde	10 080	34 258	0,07
Lundin Mining	14 163	906	0,00
Mosaic	21 693	9 916	0,02
Nitto Denko	13 600	8 216	0,02
Norsk Hydro	313 296	24 297	0,05
Nucor	2 426	3 332	0,01
Rio Tinto	298 657	221 259	0,46
SCA	19 813	2 614	0,01
Sika	5 019	12 531	0,03
SSAB	36 520	1 979	0,00

	Antal	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Steel Dynamics	28 630	29 145	0,06
Stora Enso	14 353	2 099	0,00
Övrigt			**0,00**
Neobo Fastigheter	1 636	32	0,00
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]			**0,05**
Fastigheter			**0,06**
American Tower	6 248	13 792	0,03
Crown Castle	9 489	13 411	0,03
Derivat			**-0,01**
EURO STOXX, indexterminer [2]	530	-401	-0,00
FTSE 100, indexterminer [2]	130	-59	-0,00
NIKKEI 225, indexterminer [2]	7 500	12	0,00
S&P500 EMINI, indexterminer [2]	41 950	-4 699	-0,01
Övriga [K7]			**15,26**
Fonder			**15,26**
Nordea Global Dividend	3 763 120	970 686	2,04
Nordea Global Enhanced Equities Y-SEK	312 906	606 492	1,27
Nordea Global Enhanced Small Cap Y-SEK	879 417	1 459 772	3,07
Nordea Global Stable Equity Y-SEK	6 761 745	2 439 372	5,12
Nordea Småbolagsfond Sverige	666 531	329 029	0,69
Nordea Swedish Enhanced Equity Y-SEK	5 842 678	1 019 706	2,14
Nordea Swedish Ideas	2 323 170	439 141	0,92
Summa aktieportfölj		**14 366 235**	**30,18**

Ränteportfölj

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]				**8,21**
SEK-Obligationer				**8,21**
Lansforsakringar Bank 2024-09-09	90 000	93,72	84 454	0,18
Lansforsakringar Hypotek 2026-09-16	126 000	92,75	117 415	0,25
Nordea Hypotek 2024-09-18	780 000	96,01	751 065	1,58
Nordea Hypotek 2025-09-17	200 000	93,48	187 530	0,39
SBAB Bank 2024-09-27	10 000	94,11	9 427	0,02
Stadshypotek 2025-09-03	230 000	93,62	216 064	0,45
Swedbank 2025-11-04	200 000	93,67	187 532	0,39
Swedbank Hypotek 2025-06-18	350 000	94,17	331 465	0,70
Sweden Government Bond 2039-03-30	1 681 000	116,56	2 003 466	4,21
Telia 2025-06-10	20 000	92,86	18 697	0,04
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]				**8,62**
SEK-Räntejusteringslån				**8,66**
AAK AB 2025-06-16	30 000	99,81	29 995	0,06
DNB Bank ASA 2025-03-24	50 000	99,74	49 888	0,10
Electrolux AB 2023-04-06	100 000	100,31	101 148	0,21
Electrolux AB 2025-06-09	100 000	99,11	99 311	0,21
Essity AB 2025-01-17	140 000	99,20	139 546	0,29
Getinge AB 2025-05-19	70 000	98,07	68 920	0,14
Getinge AB 2025-11-17	50 000	99,84	50 182	0,11
Hexagon AB 2023-09-15	380 000	99,64	379 181	0,80
Hexagon AB 2024-05-31	110 000	98,81	108 979	0,23
Ikano Bank AB 2024-01-19	54 000	99,10	53 809	0,11
Ikano Bank AB 2024-11-26	86 000	97,48	84 073	0,18
Industrivarden AB 2024-03-01	150 000	99,34	149 343	0,31
Investment AB Latour 2024-11-29	80 000	98,95	79 354	0,17
Jyske Bank 2025-04-12	100 000	98,94	99 455	0,21
Lansforsakringar Bank AB 2023-03-15	100 000	100,00	100 134	0,21
Lifco AB 2024-03-06	70 000	99,38	69 716	0,15
Nordea Bank Abp 2028-09-26	50 000	99,77	49 902	0,10
Nordea Bank Abp 2031-08-18	110 000	95,28	105 238	0,22
OP Corporate Bank plc 2030-06-03	70 000	99,65	69 995	0,15
Samhallsbyggnadsbolaget i No 2023-02-01	90 000	99,67	90 161	0,19
Sandvik AB 2025-02-18	100 000	98,88	99 192	0,21
SBAB Bank AB 2024-07-18	280 000	99,77	280 660	0,59
SBAB Bank AB 2025-04-08	200 000	99,16	199 325	0,42
SBAB Bank AB 2025-09-02	80 000	99,22	79 596	0,17
Scania CV AB 2023-11-11	100 000	99,59	99 979	0,21
Scania CV AB 2024-11-22	110 000	98,38	108 540	0,23
Scania CV AB 2025-01-24	150 000	98,29	148 098	0,31
Securitas AB 2024-11-22	200 000	98,67	197 964	0,42
Skandiabanken AB 2025-06-24	100 000	101,22	101 254	0,21
Sparbanken Skane AB 2024-11-20	76 000	99,52	75 869	0,16
Sparbanken Skane AB 2024-12-11	100 000	99,72	99 894	0,21
Sparbanken Skane AB 2026-08-29	150 000	99,08	149 040	0,31
Telia Co AB 2024-11-07	130 000	99,90	130 440	0,27
Vattenfall AB 2025-11-24	50 000	100,15	50 244	0,11
Volvo Treasury AB 2024-02-26	150 000	99,73	149 993	0,32
Volvo Treasury AB 2025-02-17	100 000	99,30	99 641	0,21
Volvofinans Bank AB 2024-06-28	76 000	99,23	75 436	0,16
Derivat				**-0,05**
EURO-BOBL [3]	101		-483	-0,00
EURO-BUND [3]	340		-4 008	-0,01
Stadshypotek 5 Year Future [3]	2 886		1 075	0,00
Swedbank Future 6% 5 Year [3]	2 443		810	0,00
Swedish 10 Year Future [3]	8 883		-15 250	-0,03
Swedish 5 Year Future [3]	3 180		-3 250	-0,01
US 10 Year Note Future [3]	431		1 417	0,00
US 2 Year Note Future [3]	1 558		-2 536	-0,01
US 5 Year Note Future [3]	126		-113	-0,00
Övriga [K7]				**51,04**
SEK-Certifikat				**0,48**
Husqvarna CP 2023-01-12	80 000	99,90	79 923	0,17
Vattenfall CP 2023-05-02	150 000	98,97	148 461	0,31
SEK-Räntejusteringslån				**0,16**
Kraftringen Energi AB 2024-05-30	76 000	99,41	75 751	0,16
Fonder				**50,31**
Nordea Alpha 10 MA HY-SEK	6 679		1 068 344	2,24
Nordea Alpha 15 MA HY-SEK	527		1 066 369	2,24
Nordea Alpha 7 MA HY-SEK	387		474 838	1,00
Nordea Balanced Income BP-SEK	352		415 737	0,87
Nordea Bostadsobligationsfond icke-utd	9 621		1 014 616	2,13
Nordea Emerging Stars Bond HB-SEK	722		572 663	1,20
Nordea Euro Corporate Enhanced Bond HY-SEK	85		78 032	0,16
Nordea European High Yield Bond HB-SEK	1 810		572 567	1,20
Nordea Flexible Fixed Income HY-SEK	354		415 031	0,87
Nordea Global High Yield	540		151 665	0,32
Nordea Institutionell Kortränta icke-utd	6 131		7 349 787	15,44
Nordea Obligationsfond icke-utd	8 304		962 824	2,02
Nordea Obligationsfond korta placeringar II Y-SEK	14 743		2 262 521	4,75
Nordea Obligationsfond korta placeringar Y-SEK	22 735		6 458 958	13,57
Nordea Obligationsinvest Y-SEK	1 292		645 464	1,36
Nordea US High Yield ESG Bond HY-SEK	423		438 356	0,92
Derivat				**0,09**
CDX North America HY S39 V1 2027-12-20	21 418		5 450	0,01
iTraxx Europe Crossover S38 V1 2027-12-20	9 029		12 789	0,03
Valutatermin BofA (FR) EUR/SEK	-26 521		-4 523	-0,01
Valutatermin BofA (FR) USD/SEK	9 001		-4 375	-0,01
Valutatermin Citibank (IE) USD/SEK	-45 270		41 781	0,09
Valutatermin Deutsche Bank (DE) JPY/SEK	158 979		46	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) USD/SEK	13 486		-5 731	-0,01
Valutatermin JP Morgan (SE) USD/SEK	9 545		-5 716	-0,01
Valutatermin Morgan Stanley (DE) EUR/SEK	4 857		1 028	0,00
Valutatermin Nordea (FI) EUR/SEK	1 362		148	0,00
Valutatermin Nordea (FI) GBP/SEK	401		23	0,00
Valutatermin Soc Gen (FR) GBP/SEK	1 167		477	0,00
Summa ränteportfölj			**32 301 577**	**67,86**
Summa finansiella instrument			**46 667 812**	**98,04**
Övriga tillgångar och skulder			**930 769**	**1,96**
Fondförmögenhet			**47 598 581**	**100,00**

[1] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till hundradels procent.

[2] Köpta standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 1737,5 mkr, vilket motsvarar 3,7 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[3] Köpta standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 19 458,3 mkr, vilket motsvarar 40,9 procent samt sålda standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 1 275,7 mkr, vilket motsvarar 2,7 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[K1] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 23,08 procent.

[K2] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 8,66 procent.

[K7] Övriga finansiella instrument. Andel av fondförmögenheten: 66,30 procent.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022. Räntebärande instrument har grundats på externa priskällor och senast kända kurs.

Fondens innehav i underliggande fonder värderas till respektive fonds senast kända kurs.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas i första hand på externa priskällor och i andra hand enligt vedertagen modell.

Fondens värdering av övriga finansiella instrument grundas på externa priskällor.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	% av fondförmögenhet
Alphabet Inc	0,18
AstraZeneca PLC	0,06
Atlas Copco AB	0,07
DNB Bank ASA	0,15
Electrolux AB	0,42
Epiroc AB	0,03
Essity AB	0,32
Getinge AB	0,25
Hexagon AB	1,05
Husqvarna AB	0,17
Ikano Bank AB	0,29
Industrivarden AB	0,32
Lansforsakringar Bank AB	0,39
Lifco AB	0,15
Nordea Bank Abp	0,36
Nordea Hypotek AB	1,97
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	0,19
Sandvik AB	0,25
SBAB Bank AB	1,20
Scania CV AB	0,75
Sparbanken Skane AB	0,68
Swedbank AB	0,41
Telia Co AB	0,32
Vattenfall AB	0,42
Volvo Treasury AB	0,52

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

Valuta	
EUR	-225 383
GBP	19 592
JPY	12 559
SEK	353 789
USD	-137 400

Underliggande exponering vid futures

Sålda aktiefutures	-
Köpta aktiefutures	1 737 504
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-1 275 661
Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	19 458 276

Underliggande exponering vid CDS

Underliggande exponering vid sålda CDS:er	-
Underliggande exponering vid köpta CDS:er	1 825 458

Motpart till derivathandel

JP Morgan SE
BNP Paribas SA
Danske Bank A/S
Nordea Bank Abp
Deutsche Bank AG
Citibank Europe PLC
Societe Generale SA
Morgan Stanley Europe SE
Barclays Bank Ireland PLC
BofA Securities Europe SA
Goldman Sachs Bank Europe SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB
Citigroup Global Markets Europe AG

Säkerheter för derivatinstrument

Mottagen säkerhet, typ, valuta och värde i basvaluta		
Kontanta medel	EUR	1 110 12 343
Totalt		**12 343**

Ytterligare information om säkerheterna för utlåning av värdepapper, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner samt icke-standardiserade derivatkontrakt

Inga utfärdare där säkerheten som har tagits emot, överstiger 20 % av fondandelsvärdet

Fonden har fått säkerheter bestående av kontanter och/eller värdepapper utfärdade eller garanterade av flera utfärdare

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-1 404 906	2 531 764
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-203 508	-24 659
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-3 391 271	410 168
Värdeförändring på fondandelar	-1 373 153	3 236 654
Ränteintäkter	257 471	157 802
Utdelningar	137 359	118 747
Valutakursvinster och -förluster netto	9 372	23 397
Övriga intäkter	1 263	83
Summa intäkter och värdeförändring	**-5 967 374**	**6 453 957**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	677 410	737 153
Räntekostnader	3 527	37 213
Övriga kostnader	7 560	5 779
Summa kostnader	**688 497**	**780 146**
ÅRETS RESULTAT	**-6 655 871**	**5 673 811**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	15 213 543	18 286 672
Penningmarknadsinstrument	228 384	1 389 632
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	62 034	266 957
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	3 945	443
Fondandelar	31 211 971	36 459 355
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**46 719 878**	**56 403 060**
Bankmedel och övriga likvida medel	857 273	1 562 387
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 729	12 265
Övriga tillgångar	261 231	76 140
Summa tillgångar	**47 846 111**	**58 053 853**
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	20 636	28 425
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	31 430	26 627
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**52 067**	**55 052**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	53 641	66 084
Övriga skulder	141 823	80 120
Summa skulder	**247 530**	**201 256**
Fondförmögenhet	**47 598 581**	**57 852 597**

Poster inom linjen				
Utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	12 343	0,0	255 869	0,4
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Övriga mottagna säkerheter	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	526 601	1,1	534 512	0,9
Övriga ställda säkerheter	Inga	—	Inga	—

Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	57 852 597	50 882 387
Andelsutgivning	4 884 272	8 692 339
Andelsinlösen	-8 482 417	-7 395 940
Årets resultat enligt resultaträkning	-6 655 871	5 673 811
Fondförmögenhet vid årets slut	**47 598 581**	**57 852 597**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Stratega 50

Fondens utveckling

Fonden backade med 10,9 procent under året. Jämförelseindex backade med 7,7 procent. Den 2 maj sänktes förvaltningsavgiften i fonden med 0,10 procentenheter till 1,45 procent.

Året präglades av historiskt höga inflationstal, ökad osäkerhet i spåren av Rysslands invasion av Ukraina, återkommande nedstängningar av ekonomin i Kina samt, inte minst, centralbankernas kraftfulla räntehöjningar. Såväl aktiemarknaden som räntemarknaden föll kraftigt och för räntemarknaden var nedgångarna på många håll större än vi har sett på årtionden. Den amerikanska dollarn stärktes väsentligt under året med stöd av räntehöjningar och sin status som en säker hamn för placerare. Samtidigt försvagades den svenska kronan rejält, vilket hade en tydlig positiv effekt på avkastningen för globala aktieportföljer. De höga olje- och energipriserna bidrog till att energisektorn utvecklades extremt positivt.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk var vid utgången av året 2,0 procent. Fonden investerar främst i aktivt förvaltade fonder och aktivt förvaltade strategier och kan även avvika från den befintliga tillgångsallokeringen. Under året har fonden haft en något högre andel aktier och lägre andel obligationer än sitt jämförelseindex. Avvikelsen har varit begränsad på grund av den stora osäkerheten.

Fonden har påverkats negativt av att såväl aktie- som räntemarknaden föll kraftigt under året. Den globala aktieportföljen stod emot nedgången relativt väl och fick dessutom hjälp av att den svenska kronan försvagades. Relativt sitt jämförelseindex tappade fonden bland annat på grund av att fonden hade för mycket ränterisk i början av året när alla typer av räntor steg kraftigt. Fondens svaga relativa avkastning är också en konsekvens av energikrisen. Fonden har restriktioner för investeringar i bolag med stora fossila utsläpp, vilket innebär en stor del av energisektorn, som steg i värde under året. Fonden har haft en relativt stor andel bolag inom dagligvaruhandeln och hälsosektorn. Dessa bolag har oftast stabila vinster och påverkas i mindre utsträckning av ekonomin. Därför har de, relativt andra bolag, gynnats av den höga inflationen och recessionsoron. Efterhand som dessa bolag har utvecklats starkare än resten av marknaden har vi justerat ner andelen. Vi anser att räntemarknaden har blivit attraktivare under hösten. Det gäller särskilt företagsobligationer, som tidigare påverkades negativt av både stigande statsräntor och den ökade oron på marknaden. Vi har därför ökat andelen företagsobligationer i fonden.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

Blandfonder har en exponering både mot aktiemarknaden och mot räntemarknaden. De kan därför svänga både som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma och som en följd av ränteutvecklingen. Några av dessa risker tar ut varandra och risknivån hamnar därför oftast mellan en aktiefond och en räntefond. Fonden har placeringar i utländsk valuta, varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: 1/10 2003
ISIN-kod: SE0001114976
SFDR-klassificering: Artikel 8

Aktivt förvaltad blandfond som huvudsakligen placerar i aktier, aktierelaterade och räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar såsom räntefonder, aktiefonder och blandfonder. Riktvärdet för placeringar i aktierelaterade finansiella instrument är 50 procent.

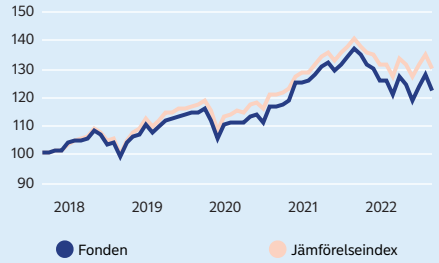
Risknivå

1 2 3 **4** 5 6 7

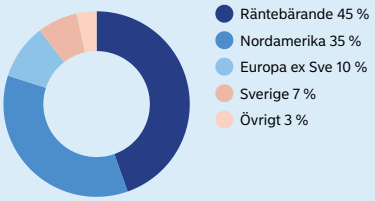
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	23 032	26 130	21 606	22 005	17 923	17 592	15 768	14 050	11 910	8 962
Andelsvärde, kr	265,63	298,05	253,07	248,70	214,22	217,17	205,31	189,34	183,36	159,47
Utestående andelar, tusental	86 709	87 670	85 701	88 480	83 668	81 006	76 799	74 205	64 955	56 200
Totalavkastning[1], %	-10,9	17,8	1,8	16,1	-1,4	5,8	8,4	3,3	15,0	10,2
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-7,7	16,0	3,3	17,2	-0,1	5,0	8,8	4,0	16,9	11,2
Aktiv risk 2 år, %	2,0	1,3	0,9	0,7	0,8	0,9	1,0	1,1	1,6	2,4

Avkastning och risk

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	2,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	4,1
Totalrisk 2 år, %	9,1
Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	8,4
Sharpekvot 2 år	0,2

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	1,40
Förvaltningskostnad, tkr	353 922,4
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	136,83
- löpande sparande 100 kr/månad	9,24
Årlig avgift, %	1,42
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	2 343,7
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	62,0
- varav aktier	56,2
- varav räntor	100,0
Omsättningshastighet, ggr	0,2

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] Jämförelseindex består av:

2004-09-30 MSCI World net 40 %, SIX Portfolio Return 10 %, OMRX-TBond 35 %, OMRX-TBill 15 %

2016-10-31 MSCI World net 41,3 %, SIX Portfolio Return 8,8 %, OMRX-TBond 35 %, OMRX-TBill 15 %

2016-11-30 MSCI World net 42,5 %, SIX Portfolio Return 7,5 %, OMRX-TBond 35 %, OMRX-TBill 15 %

2019-11-29 HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to SEK) 2,5 %, MSCI World net 42,5 %, SIX Portfolio Return 7,5 %, OMRX-TBond 32,5 %, OMRX-TBill 15 %

2022-06-07 HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to SEK) 2,5 %, MSCI World net 42,5 %, OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 7,5 %, OMRX-TBond 32,5 %, OMRX-TBill 15 %

[3] I genomsnitt per transaktion.

Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 35 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Förvaltningsavgifter

Förvaltningsavgiften tas endast ur Nordea Stratega 50 och får högst uppgå till 2 procent. De förvaltningsavgifter som utgår vid placeringar i Nordeas fonder återförs till fonden dagligen förutom vid de fall investeringar sker i Nordeas fonder baserade i Luxemburg där de rörliga förvaltningsavgifterna inte återförs.

Förvaltningsavgiften i en underliggande fond får högst uppgå till 3 procent.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]			**23,94**
El, vatten och gas			**0,32**
Constellation Energy	7 573	6 803	0,03
Enel	242 392	13 558	0,06
Entergy	14 524	17 025	0,07
Exelon	23 324	10 506	0,05
Public Service Enterprise	31 518	20 121	0,09
SSE	26 982	5 790	0,03
Fastigheter			**0,14**
Atrium Ljungberg	15 842	2 707	0,01
Balder	20 794	1 009	0,00
Castellum	11 095	1 401	0,01
Catena	1 061	412	0,00
Daiwa House Industry	20 200	4 848	0,02
Diös Fastigheter	39 255	2 962	0,01
Fabege	9 765	866	0,00
Jones Lang LaSalle	6 536	10 853	0,05
Sagax	5 726	1 354	0,01
Samhällsbyggnadsbolaget	10 796	188	0,00
Vonovia	11 740	2 875	0,01
Wihlborgs Fastigheter	28 234	2 216	0,01
Finans			**4,05**
Affiliated Managers	1 992	3 288	0,01
Aflac	17 272	12 947	0,06
AIG	5 574	3 673	0,02
Allianz	6 962	15 553	0,07
Allstate	13 906	19 648	0,09
American Express	39 477	60 774	0,26
Ameriprise Financial	652	2 115	0,01
Australia & New Zealand Banking	85 034	14 216	0,06
AXA	100 618	29 153	0,13
Bank of America	57 839	19 960	0,09
BlackRock	1 958	14 457	0,06
BNY Mellon	7 389	3 505	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce	27 900	11 751	0,05
Capital One Financial	2 738	2 652	0,01
Charles Schwab	14 497	12 577	0,05
Chubb	8 787	20 197	0,09
Citigroup	90 523	42 661	0,19
Citizens Financial	20 480	8 401	0,04
CME	4 337	7 599	0,03
DBS	96 697	25 481	0,11
Discover Financial Services	14 193	14 467	0,06
DNB Bank	90 172	18 546	0,08
EQT	29 236	6 449	0,03
Everest Re	1 064	3 673	0,02
F&G Annuities & Life	410	85	0,00
FactSet Research Systems	904	3 779	0,02
Fidelity National Financial	17 880	7 009	0,03
Fifth Third Bancorp	3 814	1 304	0,01
Hartford Financial	33 993	26 858	0,12
Huntington	44 128	6 483	0,03
Industrivärden	7 545	1 909	0,01
Intercontinental Exchange	14 721	15 736	0,07
Investor	90 303	17 028	0,07
JPMorgan Chase	70 317	98 251	0,43
Julius Baer	14 142	8 578	0,04
KBC	13 786	9 210	0,04
KeyCorp	13 753	2 496	0,01
Kinnevik	16 663	2 386	0,01
Lloyds Banking	793 886	4 518	0,02
LPL Financial	1 863	4 196	0,02
Lundbergföretagen	3 897	1 731	0,01
MarketAxess	714	2 075	0,01
MetLife	41 480	31 278	0,14
Mizuho Financial	73 690	10 800	0,05
Moody's	5 151	14 954	0,06
Morgan Stanley	24 850	22 014	0,10
MSCI	2 251	10 910	0,05
Nasdaq	16 826	10 756	0,05
Nordea Bank	85 067	9 488	0,04
Nordnet	3 228	487	0,00
Orix	60 400	10 105	0,04
Prudential Financial	21 955	22 752	0,10
Raymond James Financial	11 252	12 527	0,05
Regions Financial	139 630	31 367	0,14
S&P Global	10 735	37 464	0,16
SEB	149 031	17 876	0,08
Signature Bank	1 605	1 927	0,01
Svenska Handelsbanken	56 380	5 926	0,03
Swedbank	28 823	5 110	0,02
Synchrony Financial	62 169	21 286	0,09
T Rowe Price	4 706	5 348	0,02
Travelers Cos	11 534	22 532	0,10
Truist Financial	28 946	12 978	0,06
US Bancorp	13 113	5 958	0,03
Wells Fargo	49 163	21 151	0,09
Hälsovård			**4,23**
Abbott Laboratories	33 295	38 088	0,17
AbbVie	10 849	18 269	0,08
AddLife	6 272	681	0,00
Agilent Technologies	4 432	6 911	0,03
Align Technology	723	1 589	0,01
AmerisourceBergen	1 511	2 609	0,01
Amgen	13 761	37 658	0,16
Arjo	35 985	1 401	0,01
Astellas Pharma	68 600	10 870	0,05
AstraZeneca	14 939	20 991	0,09
BioArctic	1 589	432	0,00
BioGaia	872	73	0,00
Biogen	4 838	13 959	0,06
Biotage	3 408	632	0,00
Bristol-Myers Squibb	16 716	12 532	0,05
Camurus	1 623	410	0,00
Cardinal Health	1 916	1 535	0,01
Centene	8 175	6 986	0,03
Cigna	3 642	12 574	0,05
CVS Health	46 508	45 159	0,20
Danaher	5 507	15 230	0,07
DaVita	3 030	2 357	0,01
Denstply Sirona	17 420	5 779	0,03
Dexcom	1 000	1 180	0,01
Edwards Lifesciences	4 501	3 499	0,02
Elekta	13 859	870	0,00
Elevance Health	16 230	86 748	0,38
Eli Lilly	5 918	22 559	0,10
Exact Sciences	1 000	516	0,00
Fresenius	19 861	5 798	0,03
Getinge	5 756	1 245	0,01
Gilead Sciences	22 059	19 732	0,09
GSK	37 570	6 769	0,03
HCA Healthcare	5 218	13 046	0,06
Henry Schein	598	498	0,00
Hologic	15 656	12 204	0,05
Horizon Therapeutics	1 383	1 640	0,01
Humana	313	1 670	0,01
IDEXX Laboratories	355	1 509	0,01
Illumina	461	971	0,00
Intuitive Surgical	725	2 004	0,01
IQVIA	661	1 411	0,01
Johnson & Johnson	33 494	61 649	0,27
Laboratory Corp of America	2 852	6 998	0,03
McKesson	11 696	45 715	0,20
Medtronic	11 191	9 063	0,04
Merck	50 201	58 035	0,25
Mettler-Toledo International	822	12 380	0,05
Moderna	3 477	6 507	0,03
Molina Healthcare	204	702	0,00
Ono Pharmaceutical	19 800	4 821	0,02
Organon	4 644	1 351	0,01
Pfizer	83 645	44 658	0,19
Quest Diagnostics	7 436	12 121	0,05
Regeneron Pharmaceuticals	982	7 382	0,03
ResMed	267	579	0,00
Roche	10 691	34 976	0,15
Sectra	3 184	474	0,00
Sonic Healthcare	38 415	8 135	0,04
Swedish Orphan Biovitrum	10 006	2 158	0,01
Thermo Fisher Scientific	5 142	29 504	0,13
UnitedHealth	27 555	152 220	0,66
Veeva Systems	181	304	0,00
Vertex Pharmaceuticals	3 843	11 563	0,05
Vitrolife	4 257	793	0,00
Waters	1 228	4 383	0,02
West Pharmaceutical Services	1 830	4 488	0,02
Zimmer Biomet	1 779	2 363	0,01
Zoetis	6 172	9 425	0,04
Industri			**2,12**
3M	7 698	9 619	0,04
ABB	16 223	5 130	0,02
Alfa Laval	8 445	2 543	0,01
Assa Abloy	47 583	10 644	0,05
Atlas Copco	182 229	21 054	0,09
Brambles	48 516	4 138	0,02
Bravida	7 072	788	0,00
Bufab	535	125	0,00
Caterpillar	5 940	14 827	0,06
CH Robinson Worldwide	4 858	4 635	0,02
CSX	37 350	12 056	0,05
CTEK	2 477	102	0,00
Cummins	14 310	36 126	0,16
Eiffage	5 074	5 186	0,02
Electrolux Professional	6 907	303	0,00
Emerson Electric	24 552	24 574	0,11
Epiroc	60 760	10 280	0,04
Expeditors International of Washington	7 238	7 837	0,03
Fanuc	5 000	7 832	0,03
FedEx	2 078	3 750	0,02
Ferguson	19 323	25 284	0,11
Fortune Brands Innovations	5 198	3 093	0,01
Hexatronic	8 927	1 264	0,01
Hitachi	31 400	16 591	0,07
Husqvarna	23 245	1 700	0,01

	Antal	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Intertek	10 127	5 120	0,02
Intrum	9 983	1 260	0,01
Inwido	8 298	919	0,00
Knight-Swift Transportation	7 545	4 120	0,02
Komatsu	21 000	4 769	0,02
Lifco	4 704	819	0,00
NIBE Industrier	65 442	6 354	0,03
Norfolk Southern	13 694	35 160	0,15
Otis Worldwide	6 249	5 099	0,02
Owens Corning	2 246	1 996	0,01
Parker-Hannifin	3 258	9 878	0,04
Sandvik	61 955	11 672	0,05
Schneider Electric	14 701	21 370	0,09
SG	21 500	3 107	0,01
Skanska	6 523	1 076	0,00
SKF	35 301	5 618	0,02
Southwest Airlines	4 966	1 742	0,01
Sweco	15 033	1 501	0,01
Trelleborg	5 396	1 299	0,01
United Parcel Service	9 986	18 088	0,08
United Rentals	13 745	50 902	0,22
Vinci	14 479	15 021	0,07
Volvo	90 182	16 998	0,07
Waste Management	20 724	33 876	0,15
IT			**8,40**
Accenture	25 425	70 690	0,31
Adobe	11 272	39 525	0,17
Advanced Micro Devices	15 197	10 256	0,04
Akamai Technologies	1 794	1 576	0,01
Analog Devices	5 179	8 851	0,04
Apple	377 795	511 461	2,22
Applied Materials	19 659	19 947	0,09
ASML	2 108	11 810	0,05
Autodesk	3 079	5 995	0,03
Broadcom	4 949	28 832	0,13
Cadence Design Systems	11 360	19 014	0,08
Cisco	123 911	61 508	0,27
Cloudflare	1 777	837	0,00
Cognizant Tech Solutions	20 280	12 085	0,05
Conduent	112 768	4 759	0,02
Corning	12 383	4 121	0,02
Crowdstrike	4 635	5 085	0,02
Datadog	6 376	4 883	0,02
Dell Technologies	14 531	6 090	0,03
DocuSign	13 168	7 604	0,03
Dropbox	15 385	3 588	0,02
Dynatrace	5 011	2 000	0,01
Enphase Energy	2 122	5 858	0,03
EPAM Systems	2 939	10 036	0,04
Ericsson	155 297	9 458	0,04
F5	2 343	3 503	0,02
Fair Isaac	1 375	8 576	0,04
Fortinet	30 378	15 475	0,07
Fortnox	43 577	2 061	0,01
Gen Digital	16 397	3 661	0,02
GoDaddy	4 804	3 745	0,02
Hewlett Packard Enterprise	57 534	9 568	0,04
Hexagon	80 443	8 768	0,04
HMS Networks	3 508	1 191	0,01
HP	69 027	19 326	0,08
IBM	3 864	5 672	0,02
Infineon Technologies	64 918	20 524	0,09
Intel	30 240	8 328	0,04
Intuit	6 890	27 942	0,12
Jack Henry & Associates	2 752	5 034	0,02
Knowit	3 104	633	0,00
Kyndryl	23 465	2 719	0,01
Lagercrantz	1 055	109	0,00
Lam Research	10 197	44 656	0,19
Marvell Technology	39 496	15 243	0,07
Mastercard	32 130	116 413	0,51
Micron Technology	16 445	8 564	0,04
Microsoft	172 676	431 484	1,87
Mycronic	3 565	698	0,00
NetApp	4 604	2 881	0,01
Nokia	11 955	575	0,00
NVidia	35 378	53 870	0,23
NXP Semiconductors	15 052	24 785	0,11
ON Semiconductor	22 147	14 393	0,06
Palantir Technologies	53 607	3 586	0,02
Palo Alto Networks	4 995	7 262	0,03
Qualcomm	4 910	5 625	0,02
Salesforce	5 921	8 180	0,04
Seagate Technology	9 648	5 289	0,02
ServiceNow	7 218	29 201	0,13
Shopify	7 900	2 856	0,01
Sinch	11 849	453	0,00
Skyworks Solutions	2 634	2 501	0,01
Snowflake	4 255	6 364	0,03
Synopsys	4 626	15 390	0,07
Texas Instruments	18 329	31 554	0,14
TietoEVRY	4 091	1 206	0,01
Tokyo Electron	4 600	14 123	0,06
Truecaller	2 191	72	0,00
VeriSign	1 463	3 132	0,01
Visa	30 575	66 187	0,29
Workday	1 856	3 236	0,01
Zoom Video Communications	4 374	3 087	0,01
Kommunikationstjänster			**0,78**
Alphabet	71 773	66 331	0,29
Comcast	57 064	20 792	0,09
Electronic Arts	10 299	13 111	0,06
Hemnet	12 001	1 507	0,01
KDDI	19 400	6 100	0,03
Match	4 987	2 156	0,01
Meta Platforms	16 405	20 570	0,09
MTG	5 937	529	0,00
NTT	44 100	13 101	0,06
Stillfront	9 056	159	0,00
Tele2	33 167	2 823	0,01
Telia Company	120 402	3 210	0,01
Telstra	125 013	3 525	0,02
Trade Desk	4 340	2 027	0,01
Universal Music	16 217	4 059	0,02
Verizon Communications	32 040	13 153	0,06
Viaplay	3 444	682	0,00
Vivendi	30 131	2 987	0,01
Vodafone	281 896	2 976	0,01
Konsument dagligvaror			**0,88**
Ajinomoto	30 500	9 709	0,04
Axfood	5 867	1 677	0,01
Cloetta	49 337	1 029	0,00
Diageo	44 318	20 274	0,09
Essity	28 591	7 814	0,03
Estee Lauder Cos	7 174	18 546	0,08
Koninklijke Ahold Delhaize	92 466	27 598	0,12
NH Foods	8 500	2 467	0,01
PepsiCo	19 045	35 850	0,16
Pernod Ricard	9 410	19 228	0,08
Procter & Gamble	16 708	26 385	0,11
Tyson Foods	19 735	12 800	0,06
Walmart	12 548	18 538	0,08
Konsument sällanköp			**1,38**
Airbnb	4 060	3 617	0,02
Amazon.com	46 430	40 637	0,18
Aristocrat Leisure	38 039	8 203	0,04
Autoliv SDB	2 728	2 173	0,01
Bilia	3 011	344	0,00
Booking	280	5 879	0,03
Compass	32 044	7 701	0,03
Dometic	4 658	313	0,00
Dustin	5 707	236	0,00
Electrolux	5 710	804	0,00
H&M	33 585	3 770	0,02
Hilton Worldwide	3 176	4 182	0,02
Home Depot	20 672	68 034	0,30
Kering	1 530	8 090	0,04
Lennar	4 599	4 337	0,02
Lowe's Cos	1 764	3 662	0,02
LVMH	471	3 561	0,02
Marriott International	2 497	3 874	0,02
McDonald's	18 659	51 235	0,22
MEKO	4 391	494	0,00
MercadoLibre	243	2 143	0,01
MIPS	902	388	0,00
New Wave	5 352	1 105	0,00
Nobia	13 603	290	0,00
PulteGroup	29 246	13 874	0,06
Sekisui Chemical	32 400	4 721	0,02
Sekisui House	32 500	5 989	0,03
SkiStar	1 579	175	0,00
Starbucks	13 187	13 630	0,06
Stellantis	102 763	15 164	0,07
Tesla	16 559	21 253	0,09
Thule	2 916	635	0,00
Toyota Motor	89 900	12 867	0,06
Vail Resorts	1 547	3 842	0,02
Volvo Car	19 181	909	0,00
Råvaror			**1,65**
Air Liquide	11 264	16 584	0,07
Albemarle	863	1 950	0,01
Alcoa	3 157	1 496	0,01
Antofagasta	135 521	26 251	0,11
ArcelorMittal	81 640	22 311	0,10
Billerud	25 108	3 191	0,01
Boliden	53 501	20 932	0,09
Dow	17 146	9 002	0,04
Ecolab	2 377	3 605	0,02
Hexpol	5 831	648	0,00
Holmen	850	352	0,00
International Paper	14 327	5 170	0,02
Linde	7 982	27 128	0,12
Lundin Mining	9 343	598	0,00
Mosaic	17 923	8 193	0,04
Nitto Denko	10 000	6 041	0,03
Norsk Hydro	237 808	18 442	0,08
Nucor	1 936	2 659	0,01
Rio Tinto	227 338	168 475	0,73
SCA	13 071	1 725	0,01
Sika	4 033	10 069	0,04
SSAB	24 093	1 306	0,01

	Antal	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Steel Dynamics	22 537	22 942	0,10
Stora Enso	9 469	1 385	0,01
Övrigt			**0,00**
Neobo Fastigheter	1 079	21	0,00
Övriga instrument, reglerad marknad [K2)]			**0,07**
Fastigheter			**0,09**
American Tower	4 703	10 382	0,05
Crown Castle	7 803	11 028	0,05
Derivat			**-0,02**
EURO STOXX, indexterminer [2)]	890	-673	-0,00
FTSE 100, indexterminer [2)]	230	-104	-0,00
NIKKEI 225, indexterminer [2)]	11 000	17	0,00
OMXS30, indexterminer [2)]	40 900	-1 442	-0,01
S&P500 EMINI, indexterminer [2)]	22 700	-2 543	-0,01
Övriga [K7)]			**24,98**
Fonder			**24,98**
Nordea Global Dividend	3 091 386	797 414	3,46
Nordea Global Enhanced Equities Y-SEK	170 575	330 617	1,44
Nordea Global Enhanced Small Cap Y-SEK	708 938	1 176 789	5,11
Nordea Global Stable Equity Y-SEK	5 544 330	2 000 177	8,68
Nordea Småbolagsfond Sverige	525 780	259 548	1,13
Nordea Swedish Enhanced Equity Y-SEK	4 808 653	839 240	3,64
Nordea Swedish Ideas	1 848 406	349 398	1,52
Summa aktieportfölj		**11 284 187**	**48,99**

Ränteportfölj

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1)]				**1,94**
SEK-Obligationer				**1,94**
Sweden Government Bond 2039-03-30	375 000	116,56	446 936	1,94
Övriga instrument, reglerad marknad [K2)]				**-0,03**
Derivat				**-0,03**
EURO-BOBL [3)]	46		-220	-0,00
EURO-BUND [3)]	164		-1 933	-0,01
Stadshypotek 5 Year Future [3)]	836		311	0,00
Swedbank Future 6% 5 Year [3)]	717		238	0,00
Swedish 10 Year Future [3)]	2 683		-4 606	-0,02
Swedish 5 Year Future [3)]	518		-529	-0,00
US 10 Year Note Future [3)]	208		678	0,00
US 2 Year Note Future [3)]	711		-1 158	-0,01
US 5 Year Note Future [3)]	57		-51	-0,00
Övriga [K7)]				**47,07**
Fonder				**47,03**
Nordea Alpha 10 MA HY-SEK	1 649		263 695	1,14
Nordea Alpha 15 MA HY-SEK	236		476 522	2,07
Nordea Alpha 7 MA HY-SEK	142		174 149	0,76
Nordea Balanced Income BP-SEK	86		101 194	0,44
Nordea Bostadsobligationsfond icke-utd	2 512		264 911	1,15
Nordea Emerging Stars Bond HB-SEK	246		195 226	0,85
Nordea Euro Corporate Enhanced Bond HY-SEK	93		85 019	0,37
Nordea European High Yield Bond HB-SEK	622		196 704	0,85
Nordea Flexible Fixed Income HY-SEK	86		100 304	0,44
Nordea Global High Yield	174		48 811	0,21
Nordea Institutionell Kortränta icke-utd	2 444		2 929 973	12,72
Nordea Obligationsfond icke-utd	8 391		972 852	4,22
Nordea Obligationsfond korta placeringar II Y-SEK	6 802		1 043 882	4,53
Nordea Obligationsfond korta placeringar Y-SEK	11 212		3 185 269	13,83
Nordea Obligationsinvest Y-SEK	1 302		650 579	2,82
Nordea US High Yield ESG Bond HY-SEK	137		142 378	0,62
Derivat				**0,04**
CDX North America HY S39 V1 2027-12-20	10 016		2 619	0,01
iTraxx Europe Crossover S38 V1 2027-12-20	798		6 137	0,03
Valutatermin BofA (FR) EUR/SEK	-6 955		-1 186	-0,01
Valutatermin BofA (FR) USD/SEK	3 033		-1 456	-0,01
Valutatermin Citibank (IE) USD/SEK	-7 370		6 802	0,03
Valutatermin Deutsche Bank (DE) JPY/SEK	80 180		13	0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) USD/SEK	2 217		-942	-0,00
Valutatermin JP Morgan (SE) USD/SEK	4 136		-2 477	-0,01
Valutatermin Nordea (FI) EUR/SEK	291		32	0,00
Valutatermin Nordea (FI) GBP/SEK	161		9	0,00
Valutatermin Soc Gen (FR) GBP/SEK	-92		-37	-0,00
Summa ränteportfölj			**11 280 651**	**48,98**
Summa finansiella instrument			**22 564 838**	**97,97**
Övriga tillgångar och skulder			**467 473**	**2,03**
Fondförmögenhet			**23 032 311**	**100,00**

[1)] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till hundradels procent.

[2)] Köpta standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 1078,3 mkr, vilket motsvarar 4,7 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[3)] Köpta standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 6 055,5 mkr, vilket motsvarar 26,3 procent samt sålda standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 612,3 mkr, vilket motsvarar 2,7 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[K1)] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 25,88 procent.

[K2)] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 0,04 procent.

[K7)] Övriga finansiella instrument. Andel av fondförmögenheten: 72,05 procent.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022. Räntebärande instrument har grundats på externa priskällor och senast kända kurs.

Fondens innehav i underliggande fonder värderas till respektive fonds senast kända kurs.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas i första hand på externa priskällor och i andra hand enligt vedertagen modell.

Fondens värdering av övriga finansiella instrument grundas på externa priskällor.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	% av fondförmögenhet
Alphabet Inc	0,29
AstraZeneca PLC	0,09
Atlas Copco AB	0,09
Epiroc AB	0,04
Industrivarden AB	0,01

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

Valuta	
EUR	-73 985
GBP	861
JPY	6 334
SEK	46 624
USD	20 923

Underliggande exponering vid futures

Sålda aktiefutures	-
Köpta aktiefutures	1 078 295
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-612 281

Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	6 055 522

Underliggande exponering vid CDS

Underliggande exponering vid sålda CDS:er	-
Underliggande exponering vid köpta CDS:er	876 494

Motpart till derivathandel

JP Morgan SE
BNP Paribas SA
Danske Bank A/S
Nordea Bank Abp
Deutsche Bank AG
Citibank Europe PLC
Societe Generale SA
Morgan Stanley Europe SE
Barclays Bank Ireland PLC
BofA Securities Europe SA
Goldman Sachs Bank Europe SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB
Citigroup Global Markets Europe AG

Säkerheter för derivatinstrument

Mottagen säkerhet, typ, valuta och värde i basvaluta			
Kontanta medel	EUR	520	5 783
Totalt			**5 783**

Ytterligare information om säkerheterna för utlåning av värdepapper, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner samt icke-standardiserade derivatkontrakt

Inga utfärdare där säkerheten som har tagits emot, överstiger 20 % av fondandelsvärdet

Fonden har fått säkerheter bestående av kontanter och/eller värdepapper utfärdade eller garanterade av flera utfärdare

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-686 139	1 898 707
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-92 202	-10 637
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-1 062 996	216 237
Värdeförändring på fondandelar	-820 898	2 128 961
Ränteintäkter	67 769	29 062
Utdelningar	106 875	85 308
Valutakursvinster och -förluster netto	9 396	18 779
Övriga intäkter	549	40
Summa intäkter och värdeförändring	**-2 477 646**	**4 366 458**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	353 922	372 201
Räntekostnader	1 327	14 634
Övriga kostnader	3 622	2 426
Summa kostnader	**358 872**	**389 262**
ÅRETS RESULTAT	**-2 836 518**	**3 977 197**

Balansräkning (TKR)	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	5 982 683	7 096 321
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	15 719	121 947
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 550	182
Fondandelar	16 584 654	18 376 136
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**22 584 606**	**25 594 586**
Bankmedel och övriga likvida medel	503 295	580 252
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 440	7 692
Övriga tillgångar	38 388	32 361
Summa tillgångar	**23 130 730**	**26 214 892**
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	6 205	13 804
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	13 563	8 101
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**19 768**	**21 905**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28 782	34 045
Övriga skulder	49 869	29 121
Summa skulder	**98 419**	**85 071**
Fondförmögenhet	**23 032 311**	**26 129 821**

Poster inom linjen				
Utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	5 783	0,0	107 967	0,4
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Övriga mottagna säkerheter	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	194 009	0,8	189 562	0,7
Övriga ställda säkerheter	Inga	—	Inga	—

Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	26 129 821	21 606 475
Andelsutgivning	2 882 593	3 785 906
Andelsinlösen	-3 143 584	-3 239 757
Årets resultat enligt resultaträkning	-2 836 518	3 977 197
Fondförmögenhet vid årets slut	**23 032 311**	**26 129 821**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Stratega 70

Fondens utveckling

Fonden backade med 10,6 procent under året. Jämförelseindex backade med 8,2 procent. Den 2 maj sänktes förvaltningsavgiften i fonden med 0,10 procentenheter till 1,45 procent.

Året präglades av historiskt höga inflationstal, ökad osäkerhet i spåren av Rysslands invasion av Ukraina, återkommande nedstängningar av ekonomin i Kina samt, inte minst, centralbankernas kraftfulla räntehöjningar. Såväl aktiemarknaden som räntemarknaden föll kraftigt och för räntemarknaden var nedgångarna på många håll större än vi har sett på årtionden. Den amerikanska dollarn stärktes väsentligt under året med stöd av räntehöjningar och sin status som en säker hamn för placerare. Samtidigt försvagades den svenska kronan rejält, vilket hade en tydlig positiv effekt på avkastningen för globala aktieportföljer. De höga olje- och energipriserna bidrog till att energisektorn utvecklades extremt positivt.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk var vid utgången av året 2,1 procent. Fonden investerar främst i aktivt förvaltade fonder och aktivt förvaltade strategier och kan även avvika från den befintliga tillgångsallokeringen. Under året har fonden haft en något högre andel aktier och lägre andel obligationer än sitt jämförelseindex. Avvikelsen har varit begränsad på grund av den stora osäkerheten.

Fonden har påverkats negativt av att såväl aktie- som räntemarknaden föll kraftigt under året. Den globala aktieportföljen stod emot nedgången relativt väl och fick dessutom hjälp av att den svenska kronan försvagades. Relativt sitt jämförelseindex tappade fonden bland annat på grund av att fonden hade för mycket ränterisk i början av året när alla typer av räntor steg kraftigt. Fondens svaga relativa avkastning är också en konsekvens av energikrisen. Fonden har restriktioner för investeringar i bolag med stora fossila utsläpp, vilket innebär en stor del av energisektorn, som steg i värde under året. Fonden har haft en relativt stor andel bolag inom dagligvaruhandeln och hälsosektorn. Dessa bolag har oftast stabila vinster och påverkas i mindre utsträckning av ekonomin. Därför har de, relativt andra bolag, gynnats av den höga inflationen och recessionsoron. Efterhand som dessa bolag har utvecklats starkare än resten av marknaden har vi justerat ner andelen. Vi anser att räntemarknaden har blivit attraktivare under hösten. Det gäller särskilt företagsobligationer, som tidigare påverkades negativt av både stigande statsräntor och den ökade oron på marknaden. Vi har därför ökat andelen företagsobligationer i fonden.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

Blandfonder har en exponering både mot aktiemarknaden och mot räntemarknaden. De kan därför svänga både som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma och som en följd av ränteutvecklingen. Några av dessa risker tar ut varandra och risknivån hamnar därför oftast mellan en aktiefond och en räntefond. Fonden har placeringar i utländsk valuta, varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: 1/10 2003
ISIN-kod: SE0001114984
SFDR-klassificering: Artikel 8

Aktivt förvaltad blandfond som huvudsakligen placerar i aktier, aktierelaterade och räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar såsom räntefonder, aktiefonder och blandfonder. Riktvärdet för placeringar i aktierelaterade finansiella instrument är 70 procent.

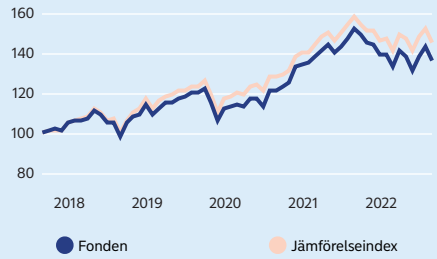
Risknivå

1 2 3 4 **5** 6 7

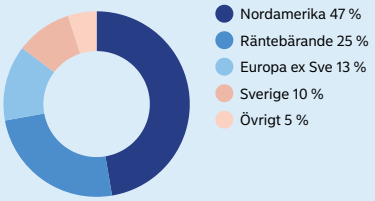
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	20 854	23 501	18 684	18 927	15 138	15 335	13 623	11 771	10 264	8 065
Andelsvärde, kr	342,09	382,84	305,17	301,72	246,21	251,63	232,74	209,98	199,98	168,78
Utestående andelar, tusental	60 960	61 387	61 542	62 730	61 482	60 942	58 534	56 060	51 324	47 781
Totalavkastning[1], %	-10,6	25,4	1,1	22,5	-2,2	8,1	10,8	5,0	18,5	14,2
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-8,2	23,4	3,8	24,0	-0,5	7,2	11,7	5,8	20,3	16,4
Aktiv risk 2 år, %	2,1	1,7	1,1	0,8	1,0	1,2	1,2	1,5	2,0	2,9

Avkastning och risk

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	5,9
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	6,3
Totalrisk 2 år, %	11,2
Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	10,8
Sharpekvot 2 år	0,5

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	1,45
Förvaltningskostnad, tkr	318 633,0
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	136,86
- löpande sparande 100 kr/månad	9,27
Årlig avgift, %	1,47
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	2 269,0
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	60,9
- varav aktier	57,6
- varav räntor	100,0
Omsättningshastighet, ggr	0,3

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] Jämförelseindex består av:

2004-09-30 MSCI World net 56 %, SIX Portfolio Return 14 %, OMRX Realindex 10 %, OMRX-TBond 15 %, OMRX-TBill 5 %

2016-10-31 MSCI World net 57,8 %, SIX Portfolio Return 12,3 %, OMRX Realindex 10 %, OMRX-TBond 15 %, OMRX-TBill 5 %

2016-11-30 MSCI World net 59,5 %, SIX Portfolio Return 10,5 %, OMRX Realindex 10 %, OMRX-TBond 15 %, OMRX-TBill 5 %

2019-11-29 HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to SEK) 1,5 %, MSCI World net 59,5 %, SIX Portfolio Return 10,5 %, OMRX-TBond 23,5 %, OMRX-TBill 5 %

2022-06-07 HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to SEK) 1,5 %, MSCI World net 59,5 %, OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 10,5 %, OMRX-TBond 23,5 %, OMRX-TBill 5 %

[3] I genomsnitt per transaktion.

Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 35 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Förvaltningsavgifter

Förvaltningsavgiften tas endast ur Nordea Stratega 70 och får högst uppgå till 2 procent. De förvaltningsavgifter som utgår vid placeringar i Nordeas fonder återförs till fonden dagligen förutom vid de fall investeringar sker i Nordeas fonder baserade i Luxemburg där de rörliga förvaltningsavgifterna inte återförs.

Förvaltningsavgiften i en underliggande fond får högst uppgå till 3 procent.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]			**35,13**
El, vatten och gas			**0,49**
Constellation Energy	10 877	9 770	0,05
Enel	336 743	18 836	0,09
Entergy	20 216	23 697	0,11
Exelon	30 774	13 862	0,07
Public Service Enterprise	43 307	27 647	0,13
SSE	37 664	8 082	0,04
Fastigheter			**0,22**
Atrium Ljungberg	24 273	4 148	0,02
Balder	31 861	1 546	0,01
Castellum	16 999	2 146	0,01
Catena	1 626	632	0,00
Daiwa House Industry	28 100	6 744	0,03
Diös Fastigheter	60 147	4 538	0,02
Fabege	14 962	1 327	0,01
Jones Lang LaSalle	9 387	15 588	0,07
Sagax	8 774	2 075	0,01
Samhällsbyggnadsbolaget	16 543	288	0,00
Vonovia	16 339	4 001	0,02
Wihlborgs Fastigheter	43 260	3 396	0,02
Finans			**5,96**
Affiliated Managers	2 518	4 157	0,02
Aflac	21 831	16 364	0,08
AIG	7 044	4 641	0,02
Allianz	10 001	22 343	0,11
Allstate	17 555	24 803	0,12
American Express	52 330	80 561	0,39
Ameriprise Financial	823	2 670	0,01
Australia & New Zealand Banking	114 365	19 120	0,09
AXA	140 030	40 572	0,19
Bank of America	73 174	25 252	0,12
BlackRock	2 471	18 245	0,09
BNY Mellon	9 337	4 428	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce	37 500	15 794	0,08
Capital One Financial	3 551	3 439	0,02
Charles Schwab	18 318	15 891	0,08
Chubb	11 137	25 599	0,12
Citigroup	118 559	55 874	0,27
Citizens Financial	25 640	10 518	0,05
CME	5 479	9 600	0,05
DBS	134 638	35 479	0,17
Discover Financial Services	19 994	20 381	0,10
DNB Bank	125 494	25 811	0,12
EQT	44 797	9 882	0,05
Everest Re	1 343	4 636	0,02
F&G Annuities & Life	518	108	0,00
FactSet Research Systems	1 126	4 707	0,02
Fidelity National Financial	22 727	8 909	0,04
Fifth Third Bancorp	5 091	1 740	0,01
Hartford Financial	45 883	36 253	0,17
Huntington	55 708	8 184	0,04
Industrivärden	11 560	2 925	0,01
Intercontinental Exchange	18 695	19 984	0,10
Investor	138 364	26 090	0,13
JPMorgan Chase	93 613	130 801	0,63
Julius Baer	20 847	12 645	0,06
KBC	17 963	12 001	0,06
KeyCorp	17 521	3 180	0,02
Kinnevik	25 531	3 656	0,02
Lloyds Banking	1 103 263	6 279	0,03
LPL Financial	2 352	5 298	0,03
Lundbergföretagen	5 987	2 659	0,01
MarketAxess	901	2 618	0,01
MetLife	56 137	42 331	0,20
Mizuho Financial	102 520	15 026	0,07
Moody's	6 540	18 986	0,09
Morgan Stanley	31 432	27 845	0,13
MSCI	2 820	13 668	0,07
Nasdaq	21 322	13 630	0,07
Nordea Bank	130 336	14 537	0,07
Nordnet	4 946	747	0,00
Orix	84 000	14 053	0,07
Prudential Financial	29 207	30 268	0,15
Raymond James Financial	14 216	15 827	0,08
Regions Financial	192 428	43 228	0,21
S&P Global	13 570	47 358	0,23
SEB	219 520	26 331	0,13
Signature Bank	2 027	2 433	0,01
Svenska Handelsbanken	86 386	9 079	0,04
Swedbank	44 163	7 830	0,04
Synchrony Financial	84 584	28 960	0,14
T Rowe Price	5 948	6 759	0,03
Travelers Cos	14 682	28 682	0,14
Truist Financial	37 203	16 680	0,08
US Bancorp	16 570	7 529	0,04
Wells Fargo	62 278	26 793	0,13
Hälsovård			**6,14**
Abbott Laboratories	42 173	48 244	0,23
AbbVie	13 549	22 815	0,11
AddLife	9 610	1 044	0,01
Agilent Technologies	5 613	8 752	0,04
Align Technology	911	2 002	0,01
AmerisourceBergen	1 972	3 405	0,02
Amgen	18 180	49 751	0,24
Arjo	55 278	2 153	0,01
Astellas Pharma	92 200	14 609	0,07
AstraZeneca	21 559	30 291	0,15
BioArctic	2 435	662	0,00
BioGaia	1 335	112	0,00
Biogen	6 401	18 469	0,09
Biotage	5 222	969	0,00
Bristol-Myers Squibb	21 070	15 796	0,08
Camurus	2 486	628	0,00
Cardinal Health	2 415	1 934	0,01
Centene	10 303	8 804	0,04
Cigna	4 590	15 847	0,08
CVS Health	61 346	59 567	0,29
Danaher	6 940	19 193	0,09
DaVita	3 819	2 971	0,01
Denstply Sirona	22 334	7 409	0,04
Dexcom	1 260	1 487	0,01
Edwards Lifesciences	5 674	4 411	0,02
Elekta	21 235	1 334	0,01
Elevance Health	21 895	117 026	0,56
Eli Lilly	7 458	28 429	0,14
Exact Sciences	1 260	650	0,00
Fresenius	25 020	7 303	0,04
Getinge	8 820	1 908	0,01
Gilead Sciences	29 384	26 284	0,13
GSK	56 255	10 136	0,05
HCA Healthcare	6 600	16 502	0,08
Henry Schein	853	710	0,00
Hologic	20 001	15 590	0,07
Horizon Therapeutics	1 743	2 067	0,01
Humana	382	2 039	0,01
IDEXX Laboratories	448	1 904	0,01
Illumina	582	1 226	0,01
Intuitive Surgical	913	2 524	0,01
IQVIA	833	1 778	0,01
Johnson & Johnson	44 102	81 174	0,39
Laboratory Corp of America	3 616	8 872	0,04
McKesson	14 947	58 421	0,28
Medtronic	14 107	11 424	0,05
Merck	67 778	78 354	0,38
Mettler-Toledo International	1 036	15 603	0,07
Moderna	4 382	8 201	0,04
Molina Healthcare	257	884	0,00
Ono Pharmaceutical	28 900	7 036	0,03
Organon	5 854	1 704	0,01
Pfizer	110 656	59 079	0,28
Quest Diagnostics	9 433	15 376	0,07
Regeneron Pharmaceuticals	1 226	9 217	0,04
ResMed	337	731	0,00
Roche	14 879	48 678	0,23
Sectra	4 878	726	0,00
Sonic Healthcare	53 562	11 343	0,05
Swedish Orphan Biovitrum	15 331	3 307	0,02
Thermo Fisher Scientific	6 715	38 530	0,18
UnitedHealth	36 505	201 661	0,97
Veeva Systems	228	383	0,00
Vertex Pharmaceuticals	4 843	14 572	0,07
Vitrolife	6 523	1 215	0,01
Waters	1 548	5 526	0,03
West Pharmaceutical Services	2 306	5 655	0,03
Zimmer Biomet	2 242	2 978	0,01
Zoetis	7 843	11 976	0,06
Industri			**3,25**
3M	9 806	12 253	0,06
ABB	24 858	7 860	0,04
Alfa Laval	12 940	3 896	0,02
Assa Abloy	72 907	16 309	0,08
Atlas Copco	279 215	32 260	0,15
Brambles	68 188	5 816	0,03
Bravida	10 835	1 207	0,01
Bufab	819	192	0,00
Caterpillar	7 888	19 689	0,09
CH Robinson Worldwide	6 190	5 905	0,03
CSX	47 595	15 363	0,07
CTEK	3 794	156	0,00
Cummins	19 476	49 168	0,24
Eiffage	7 398	7 562	0,04
Electrolux Professional	10 583	464	0,00
Emerson Electric	33 205	33 235	0,16
Epiroc	93 098	15 751	0,08
Expeditors International of Washington	9 032	9 780	0,05
Fanuc	6 900	10 808	0,05
FedEx	2 643	4 770	0,02
Ferguson	26 892	35 188	0,17
Fortune Brands Innovations	6 622	3 940	0,02
Hexatronic	13 678	1 936	0,01
Hitachi	42 600	22 509	0,11
Husqvarna	35 617	2 604	0,01

	Antal	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Intertek	12 720	6 431	0,03
Intrum	15 296	1 930	0,01
Inwido	12 714	1 407	0,01
Knight-Swift Transportation	9 612	5 249	0,03
Komatsu	32 100	7 290	0,03
Lifco	7 208	1 255	0,01
NIBE Industrier	100 272	9 736	0,05
Norfolk Southern	18 896	48 517	0,23
Otis Worldwide	7 960	6 495	0,03
Owens Corning	3 105	2 760	0,01
Parker-Hannifin	4 150	12 583	0,06
Sandvik	94 929	17 885	0,09
Schneider Electric	20 909	30 394	0,15
SG	29 000	4 191	0,02
Skanska	9 994	1 649	0,01
SKF	54 089	8 608	0,04
Southwest Airlines	6 327	2 220	0,01
Sweco	23 033	2 300	0,01
Trelleborg	8 268	1 991	0,01
United Parcel Service	12 721	23 042	0,11
United Rentals	18 772	69 518	0,33
Vinci	19 504	20 234	0,10
Volvo	138 179	26 044	0,12
Waste Management	29 183	47 703	0,23
IT			**12,10**
Accenture	34 029	94 612	0,45
Adobe	14 281	50 076	0,24
Advanced Micro Devices	19 215	12 968	0,06
Akamai Technologies	2 269	1 993	0,01
Analog Devices	6 598	11 277	0,05
Apple	490 994	664 710	3,19
Applied Materials	25 952	26 332	0,13
ASML	2 882	16 146	0,08
Autodesk	3 893	7 580	0,04
Broadcom	6 258	36 458	0,17
Cadence Design Systems	14 392	24 089	0,12
Cisco	158 671	78 762	0,38
Cloudflare	2 212	1 042	0,00
Cognizant Tech Solutions	25 695	15 311	0,07
Conduent	149 007	6 288	0,03
Corning	15 657	5 211	0,02
Crowdstrike	5 888	6 460	0,03
Datadog	8 105	6 207	0,03
Dell Technologies	19 052	7 984	0,04
DocuSign	17 307	9 994	0,05
Dropbox	19 600	4 570	0,02
Dynatrace	6 384	2 548	0,01
Enphase Energy	2 694	7 437	0,04
EPAM Systems	3 722	12 710	0,06
Ericsson	237 949	14 491	0,07
F5	2 963	4 431	0,02
Fair Isaac	1 739	10 846	0,05
Fortinet	38 496	19 610	0,09
Fortnox	66 770	3 158	0,02
Gen Digital	20 732	4 629	0,02
GoDaddy	6 119	4 770	0,02
Hewlett Packard Enterprise	72 739	12 096	0,06
Hexagon	123 257	13 435	0,06
HMS Networks	5 375	1 825	0,01
HP	88 001	24 638	0,12
IBM	4 885	7 171	0,03
Infineon Technologies	92 290	29 177	0,14
Intel	42 083	11 589	0,06
Intuit	8 724	35 380	0,17
Jack Henry & Associates	3 479	6 364	0,03
Knowit	4 755	969	0,00
Kyndryl	29 668	3 437	0,02
Lagercrantz	1 616	167	0,00
Lam Research	14 042	61 494	0,29
Marvell Technology	50 064	19 322	0,09
Mastercard	42 501	153 988	0,74
Micron Technology	22 355	11 642	0,06
Microsoft	225 494	563 465	2,70
Mycronic	5 463	1 070	0,01
NetApp	5 821	3 643	0,02
Nokia	18 317	881	0,00
NVidia	45 928	69 935	0,34
NXP Semiconductors	19 067	31 396	0,15
ON Semiconductor	28 390	18 450	0,09
Palantir Technologies	67 778	4 534	0,02
Palo Alto Networks	6 345	9 225	0,04
Qualcomm	6 209	7 113	0,03
Salesforce	7 524	10 395	0,05
Seagate Technology	12 199	6 687	0,03
ServiceNow	9 148	37 009	0,18
Shopify	12 500	4 519	0,02
Sinch	18 155	694	0,00
Skyworks Solutions	3 646	3 462	0,02
Snowflake	5 405	8 084	0,04
Synopsys	5 867	19 519	0,09
Texas Instruments	23 175	39 896	0,19
TietoEVRY	6 170	1 820	0,01
Tokyo Electron	6 300	19 343	0,09
Truecaller	3 357	110	0,00
VeriSign	1 850	3 960	0,02
Visa	38 761	83 908	0,40
Workday	2 503	4 364	0,02
Zoom Video Communications	5 511	3 890	0,02
Kommunikationstjänster			**1,19**
Alphabet	98 818	91 328	0,44
Comcast	76 946	28 037	0,13
Electronic Arts	14 335	18 249	0,09
Hemnet	18 388	2 310	0,01
KDDI	27 000	8 490	0,04
Match	6 354	2 747	0,01
Meta Platforms	22 277	27 933	0,13
MTG	9 097	811	0,00
NTT	61 400	18 241	0,09
Stillfront	13 877	243	0,00
Tele2	50 820	4 325	0,02
Telia Company	184 482	4 918	0,02
Telstra	171 789	4 843	0,02
Trade Desk	5 529	2 583	0,01
Universal Music	22 569	5 649	0,03
Verizon Communications	44 583	18 303	0,09
Viaplay	5 277	1 045	0,01
Vivendi	42 610	4 224	0,02
Vodafone	391 893	4 138	0,02
Konsument dagligvaror			**1,36**
Ajinomoto	44 200	14 070	0,07
Axfood	8 990	2 570	0,01
Cloetta	75 591	1 577	0,01
Diageo	61 694	28 224	0,14
Essity	43 808	11 973	0,06
Estee Lauder Cos	9 990	25 826	0,12
Koninklijke Ahold Delhaize	126 381	37 720	0,18
NH Foods	11 000	3 192	0,02
PepsiCo	26 505	49 893	0,24
Pernod Ricard	13 434	27 450	0,13
Procter & Gamble	23 252	36 719	0,18
Tyson Foods	26 467	17 167	0,08
Walmart	17 890	26 430	0,13
Konsument sällanköp			**2,08**
Airbnb	5 173	4 608	0,02
Amazon.com	64 362	56 332	0,27
Aristocrat Leisure	55 409	11 949	0,06
Autoliv SDB	4 181	3 330	0,02
Bilia	4 613	527	0,00
Booking	357	7 496	0,04
Compass	41 632	10 006	0,05
Dometic	7 137	480	0,00
Dustin	8 743	361	0,00
Electrolux	8 749	1 232	0,01
H&M	51 460	5 776	0,03
Hilton Worldwide	4 046	5 327	0,03
Home Depot	28 519	93 859	0,45
Kering	2 071	10 951	0,05
Lennar	5 858	5 524	0,03
Lowe's Cos	2 248	4 667	0,02
LVMH	745	5 633	0,03
Marriott International	3 181	4 935	0,02
McDonald's	25 340	69 580	0,33
MEKO	6 727	757	0,00
MercadoLibre	310	2 733	0,01
MIPS	1 381	594	0,00
New Wave	8 200	1 692	0,01
Nobia	20 842	444	0,00
PulteGroup	39 531	18 753	0,09
Sekisui Chemical	45 700	6 658	0,03
Sekisui House	48 400	8 919	0,04
SkiStar	2 419	269	0,00
Starbucks	17 386	17 970	0,09
Stellantis	145 371	21 452	0,10
Tesla	21 185	27 190	0,13
Thule	4 468	973	0,00
Toyota Motor	120 700	17 276	0,08
Vail Resorts	1 971	4 895	0,02
Volvo Car	29 389	1 392	0,01
Råvaror			**2,33**
Air Liquide	15 678	23 083	0,11
Albemarle	1 100	2 486	0,01
Alcoa	4 022	1 906	0,01
Antofagasta	161 800	31 342	0,15
ArcelorMittal	97 471	26 637	0,13
Billerud	38 472	4 890	0,02
Boliden	68 360	26 746	0,13
Dow	24 495	12 861	0,06
Ecolab	3 028	4 592	0,02
Hexpol	8 934	993	0,00
Holmen	1 303	539	0,00
International Paper	19 939	7 195	0,03
Linde	10 678	36 291	0,17
Lundin Mining	14 316	916	0,00
Mosaic	23 836	10 896	0,05
Nitto Denko	14 900	9 001	0,04
Norsk Hydro	283 921	22 018	0,11
Nucor	2 619	3 597	0,02
Rio Tinto	278 165	206 691	0,99
SCA	20 028	2 643	0,01
Sika	5 737	14 324	0,07
SSAB	36 915	2 001	0,01

	Antal	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Steel Dynamics	32 019	32 595	0,16
Stora Enso	14 509	2 122	0,01
Övrigt			**0,00**
Neobo Fastigheter	1 654	32	0,00
Övriga instrument, reglerad marknad [K2)]			**0,11**
Fastigheter			**0,14**
American Tower	6 837	15 093	0,07
Crown Castle	10 384	14 676	0,07
Derivat			**-0,03**
EURO STOXX, indexterminer [2)]	1 110	-839	-0,00
FTSE 100, indexterminer [2)]	310	-140	-0,00
NIKKEI 225, indexterminer [2)]	12 000	19	0,00
OMXS30, indexterminer [2)]	83 000	-2 926	-0,01
S&P500 EMINI, indexterminer [2)]	21 800	-2 442	-0,01
Övriga [K7)]			**33,13**
Fonder			**33,13**
Nordea Global Dividend	3 933 719	1 014 691	4,87
Nordea Global Enhanced Equities Y-SEK	104 806	203 141	0,97
Nordea Global Enhanced Small Cap Y-SEK	883 178	1 466 016	7,03
Nordea Global Stable Equity Y-SEK	6 993 078	2 522 828	12,10
Nordea Småbolagsfond Sverige	615 339	303 758	1,46
Nordea Swedish Enhanced Equity Y-SEK	5 588 599	975 362	4,68
Nordea Swedish Ideas	2 240 492	423 513	2,03
Summa aktieportfölj		**14 258 092**	**68,37**

Ränteportfölj

	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknads-kurs	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1)]				**1,52**
SEK-Obligationer				**1,52**
Sweden Government Bond 2039-03-30	266 000	116,56	317 027	1,52
Övriga instrument, reglerad marknad [K2)]				**-0,03**
Derivat				**-0,03**
EURO-BOBL [3)]	41		-196	-0,00
EURO-BUND [3)]	148		-1 745	-0,01
Stadshypotek 5 Year Future [3)]	598		223	0,00
Swedbank Future 6% 5 Year [3)]	513		170	0,00
Swedish 10 Year Future [3)]	1 921		-3 298	-0,02
Swedish 5 Year Future [3)]	371		-379	-0,00
US 10 Year Note Future [3)]	188		615	0,00
US 2 Year Note Future [3)]	638		-1 039	-0,00
US 5 Year Note Future [3)]	51		-46	-0,00
Övriga [K7)]				**28,04**
Fonder				**28,00**
Nordea Alpha 10 MA HY-SEK	893		142 842	0,68
Nordea Alpha 15 MA HY-SEK	202		407 788	1,96
Nordea Alpha 7 MA HY-SEK	110		134 479	0,64
Nordea Balanced Income BP-SEK	46		54 719	0,26
Nordea Bostadsobligationsfond icke-utd	1 738		183 312	0,88
Nordea Emerging Stars Bond HB-SEK	135		107 124	0,51
Nordea Euro Corporate Enhanced Bond HY-SEK	89		81 526	0,39
Nordea European High Yield Bond HB-SEK	341		107 742	0,52
Nordea Flexible Fixed Income HY-SEK	47		54 933	0,26
Nordea Global High Yield	92		25 810	0,12
Nordea Institutionell Kortränta icke-utd	1 337		1 602 462	7,68
Nordea Obligationsfond icke-utd	2 157		250 128	1,20
Nordea Obligationsfond korta placeringar II Y-SEK	5 487		842 073	4,04
Nordea Obligationsfond korta placeringar Y-SEK	4 858		1 380 237	6,62
Nordea Obligationsinvest Y-SEK	795		397 476	1,91
Nordea US High Yield ESG Bond HY-SEK	64		66 351	0,32
Derivat				**0,04**
CDX North America HY S39 V1 2027-12-20	8 953		2 390	0,01
iTraxx Europe Crossover S38 V1 2027-12-20	4 142		5 568	0,03
Valutatermin BofA (FR) EUR/SEK	-4 829		-824	-0,00
Valutatermin BofA (FR) USD/SEK	2 976		-1 042	-0,00
Valutatermin Citibank (IE) USD/SEK	-8 023		7 405	0,04
Valutatermin Deutsche Bank (DE) JPY/SEK	188 583		-30	-0,00
Valutatermin Goldman Sachs (SE) USD/SEK	7 667		-3 258	-0,02
Valutatermin JP Morgan (SE) USD/SEK	3 727		-2 232	-0,01
Valutatermin Nordea (FI) EUR/SEK	218		24	0,00
Valutatermin Nordea (FI) GBP/SEK	120		7	0,00
Valutatermin Soc Gen (FR) GBP/SEK	652		266	0,00
Summa ränteportfölj			**6 158 608**	**29,53**
Summa finansiella instrument			**20 416 700**	**97,90**
Övriga tillgångar och skulder			**437 108**	**2,10**
Fondförmögenhet			**20 853 808**	**100,00**

[1)] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till hundradels procent.

[2)] Köpta standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 1146,9 mkr, vilket motsvarar 5,5 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[3)] Köpta standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 4 673,2 mkr, vilket motsvarar 22,4 procent samt sålda standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 554,8 mkr, vilket motsvarar 2,7 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[K1)] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 36,65 procent.

[K2)] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 0,09 procent.

[K7)] Övriga finansiella instrument. Andel av fondförmögenheten: 61,17 procent.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022. Räntebärande instrument har grundats på externa priskällor och senast kända kurs.

Fondens innehav i underliggande fonder värderas till respektive fonds senast kända kurs.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas i första hand på externa priskällor och i andra hand enligt vedertagen modell.

Fondens värdering av övriga finansiella instrument grundas på externa priskällor.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	% av fondförmögenhet
Alphabet Inc	0,44
AstraZeneca PLC	0,15
Atlas Copco AB	0,15
Epiroc AB	0,08
Industrivarden AB	0,01

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid valutaterminer

Valuta	
EUR	-51 194
GBP	9 645
JPY	14 898
SEK	-38 916
USD	65 883

Underliggande exponering vid futures

Sålda aktiefutures	-
Köpta aktiefutures	1 146 855
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-554 794

Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	4 673 173

Underliggande exponering vid CDS

Underliggande exponering vid sålda CDS:er	-
Underliggande exponering vid köpta CDS:er	797 041

Motpart till derivathandel

JP Morgan SE
BNP Paribas SA
Danske Bank A/S
Nordea Bank Abp
Deutsche Bank AG
Citibank Europe PLC
Societe Generale SA
Morgan Stanley Europe SE
Barclays Bank Ireland PLC
BofA Securities Europe SA
Goldman Sachs Bank Europe SE
Skandinaviska Enskilda Banken AB
Citigroup Global Markets Europe AG

Säkerheter för derivatinstrument

Mottagen säkerhet, typ, valuta och värde i basvaluta			
Kontanta medel	EUR	310	3 447
Totalt			**3 447**

Ytterligare information om säkerheterna för utlåning av värdepapper, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner samt icke-standardiserade derivatkontrakt

Inga utfärdare där säkerheten som har tagits emot, överstiger 20 % av fondandelsvärdet

Fonden har fått säkerheter bestående av kontanter och/eller värdepapper utfärdade eller garanterade av flera utfärdare

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-796 641	2 366 515
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-84 114	-9 354
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-861 603	273 822
Värdeförändring på fondandelar	-654 698	2 440 398
Ränteintäkter	58 825	23 740
Utdelningar	139 107	107 954
Valutakursvinster och -förluster netto	25 562	20 522
Övriga intäkter	5	40
Summa intäkter och värdeförändring	**-2 173 557**	**5 223 636**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	318 633	330 454
Räntekostnader	1 116	12 661
Övriga kostnader	3 819	2 124
Summa kostnader	**323 568**	**345 239**
ÅRETS RESULTAT	**-2 497 125**	**4 878 397**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	7 672 137	8 668 430
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	15 799	108 516
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 303	34
Fondandelar	12 748 312	14 357 324
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**20 437 550**	**23 134 304**
Bankmedel och övriga likvida medel	470 229	405 642
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 049	7 765
Övriga tillgångar	37 153	22 017
Summa tillgångar	**20 948 981**	**23 569 728**
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	7 526	7 578
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	13 324	6 019
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**20 850**	**13 597**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26 083	30 481
Övriga skulder	48 240	24 278
Summa skulder	**95 173**	**68 357**
Fondförmögenhet	**20 853 808**	**23 501 371**

Poster inom linjen				
Utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	3 447	0,0	99 219	0,4
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Övriga mottagna säkerheter	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	166 668	0,8	151 265	0,6
Övriga ställda säkerheter	Inga	—	Inga	—

Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	23 501 371	18 683 602
Andelsutgivning	2 102 768	2 629 518
Andelsinlösen	-2 253 206	-2 690 146
Årets resultat enligt resultaträkning	-2 497 125	4 878 397
Fondförmögenhet vid årets slut	**20 853 808**	**23 501 371**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Tjänstemannarörelsens Förvaltningsfond

Fondens utveckling

Fonden backade med 8,1 procent under året. Jämförelseindex backade med 7,8 procent.

Historiskt höga inflationstal och ökad osäkerhet i spåren av Rysslands invasion av Ukraina, återkommande nedstängningar av ekonomin i Kina samt, inte minst, centralbankernas kraftfulla räntehöjningar präglade 2022. Såväl aktiemarknaden som räntemarknaden föll kraftigt och för räntemarknaden var nedgångarna på många håll större än vad vi har sett på årtionden. Den amerikanska dollarn stärktes väsentligt under året med stöd av räntehöjningar och sin status som en säker hamn för placerare. Den svenska kronan försvagades rejält, vilket dock hade en positiv effekt på avkastningen i globala aktieportföljer. De höga olje- och energipriserna bidrog till att energisektorn hade en extremt positiv utveckling.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk, det vill säga hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex, var vid utgången av året 0,6 procent. Fonden investerar i aktivt förvaltade fonder och portföljer. Fonden har ingen aktiv tillgångsallokering mellan aktie- och ränteplaceringar.

Fonden har påverkats negativt av att såväl aktie- som räntemarknaden föll kraftigt under året. Vår globala aktieportfölj stod emot nedgången relativt bra och fick dessutom hjälp av att den svenska kronan försvagades. Fonden backade relativt sitt jämförelseindex under det första halvåret, främst på grund av en något högre andel ränterisk än det långsiktiga riktmärket, liksom av negativ utveckling för obligationer med kreditrisk i ränteportföljen. Den relativa utvecklingen gynnades däremot av innehaven i globala aktiefonder, där framförallt investeringen i Institutionella Aktiefonden Stabil utvecklades positivt tack vare att marknaden under året premierade stabilitet.

Under det första halvåret sålde vi innehavet i Nordea Emerging Stars, delvis på grund av den svaga utvecklingen i Kina. Vi ökade under samma period positionen i Institutionella Aktiefonden Världen. Innehavet i Institutionella Aktiefonden Stabil reducerades något efter en relativt stark utveckling, men en del behölls som ett skydd mot svagare tillväxtutsikter. Den aktiva ränterisken i den svenska ränteportföljen reducerades under det första halvåret och eliminerades till fullo efter räntenedgången i juli. Under det andra halvåret investerade fonden i realräntеobligationer, som ger skydd mot inflationen.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

Blandfonder har en exponering både mot aktiemarknaden och mot räntemarknaden. De kan därför svänga både som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma och som en följd av ränteutvecklingen. Några av dessa risker tar ut varandra och risknivån hamnar därför oftast mellan en aktiefond och en räntefond. Fonden har placeringar i utländsk valuta, varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: 30/12 1989
ISIN-kod icke-utd: SE0004330231
ISIN-kod utd: SE0000524431
Utdelning: 5/4 2022
SFDR-klassificering: Artikel 8

Blandfond som placerar till övervägande del i räntebärande värdepapper men även globalt på aktiemarknaden genom fonder.

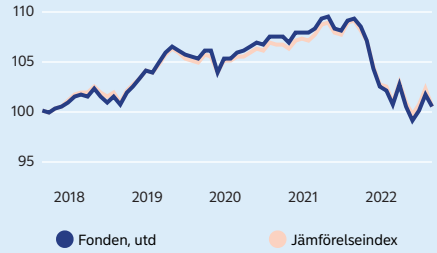
Risknivå

1 2 **3** 4 5 6 7

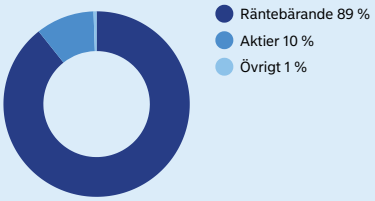
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	265	317	314	315	337	321	328	327	332	415
Andelsvärde, icke-utd, kr	2 338,68	2 544,92	2 499,36	2 448,60	2 342,37	2 326,26	2 286,95	2 207,00	2 183,19	2 008,55
Utestående andelar, icke-utd, tusental	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, utd, kr	1 763,98	1 939,87	1 924,24	1 923,90	1 877,51	1 902,26	1 937,29	1 936,77	2 003,56	1 918,64
Utestående andelar, utd, tusental	150	164	164	164	179	169	169	169	166	217
Utdelning, kr	19,40	19,20	38,50	38,00	38,00	67,80	67,80	90,20	76,70	88,20
Totalavkastning utd[1)], %	-8,1	1,8	2,1	4,5	0,7	1,7	3,6	1,1	8,7	2,5
Totalavkastning icke-utd[1)], %	-8,1	1,8	2,1	4,5	0,7	1,7	3,6	1,1	8,7	2,5
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2)], %	-7,8	2,1	1,7	4,1	0,8	1,3	3,9	1,3	9,1	2,6
Aktiv risk 2 år, %	0,6	0,5	0,4	0,3	0,3	0,3	0,4	0,4	0,4	0,5

Avkastning och risk

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-3,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	0,1
Totalrisk 2 år, %	3,9
Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	4,1
Sharpekvot 2 år	-1,0

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	0,15
Förvaltningskostnad, tkr	409,5
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	14,10
- löpande sparande 100 kr/månad	0,95
Årlig avgift, %	0,15
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3)], %	0,00
Transaktionskostnader, tkr	5,2
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	24,5
- varav aktier	100,0
- varav räntor	20,8
Omsättningshastighet, ggr	0,6

[1)] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2)] Jämförelseindex består av:

2012-03-31 MSCI World net 10 %, OMRX-Bond 90 %

2022-02-21 MSCI ACWI net 10 %, OMRX-Bond 90 %

2022-06-30 MSCI ACWI net 10 %, OMRX-Bond 1-30 years 90 %

[3)] I genomsnitt per transaktion.

Genomsnittlig årsavkastning, risktal och avgifter avser den utdelande andelsklassen. Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 10 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Förvaltningsavgifter

Förvaltningsavgiften tas endast ur Tjänstemannarörelsens Förvaltningsfond och får högst uppgå till 1,3 procent. De fasta och rörliga förvaltningsavgifter som utgår vid placeringar i Nordeas fonder återförs till fonden dagligen.

Förvaltningsavgiften i en underliggande fond får högst uppgå till 3 procent.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Övriga [K7]			**10,2**
Fonder			**10,2**
Institutionella Aktiefonden Stabil utd	16 717	3 651	1,4
Institutionella Aktiefonden Världen utd	100 774	23 239	8,8
Summa aktieportfölj		**26 890**	**10,2**

Ränteportfölj	Nom belopp (valuta i 1000)	Marknadskurs	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]				**84,8**
SEK-Obligationer				**82,0**
DNB Bank ASA MULTI 2025-03-24	8 000	96,72	7 822	3,0
Electrolux 2024-03-27	11 000	96,22	10 676	4,0
Investment AB Latour 2024-11-29	8 000	93,50	7 485	2,8
Kommuninvest I Sverige 2025-05-12	3 500	94,54	3 331	1,3
Kommuninvest I Sverige 2026-06-10	8 000	90,00	7 217	2,7
Kommuninvest I Sverige 2026-11-12	7 700	91,12	7 027	2,7
Kommuninvest I Sverige 2028-05-12	14 400	86,68	12 551	4,7
Lansforsakringar Hypotek 2025-09-17	5 000	94,14	4 725	1,8
Lansforsakringar Hypotek 2026-09-16	3 000	92,75	2 796	1,1
Lansforsakringar Hypotek 2027-09-15	7 600	88,70	6 763	2,6
Nordea Hypotek 2024-09-18	24 700	96,01	23 784	9,0
Nordea Hypotek 2027-06-16	2 000	89,28	1 796	0,7
Nordea Hypotek 2027-11-25	2 000	98,22	1 971	0,7
SBAB Bank 2025-09-02	4 000	98,66	3 997	1,5
Sparbanken Sjuharad 2025-06-09	8 000	96,39	7 851	3,0
Sparbanken Skane 2024-06-14	8 000	98,38	7 890	3,0
Stadshypotek 2024-12-03	6 000	96,42	5 792	2,2
Stadshypotek 2027-03-01	14 000	89,95	12 710	4,8
Stadshypotek 2028-09-01	3 000	91,52	2 765	1,0
Sveriges Sakerstallda Obliga 2025-06-11	14 000	93,05	13 065	4,9
Sveriges Sakerstallda Obliga 2026-06-17	22 000	94,96	21 126	8,0
Sveriges Sakerstallda Obliga 2027-06-09	8 000	86,31	6 916	2,6
Sweden Government Bond 2026-11-12	4 500	94,04	4 238	1,6
Sweden Government Bond 2028-05-12	22 100	91,28	20 277	7,7
Sweden Government Bond 2029-11-12	1 100	89,36	984	0,4
Sweden Government Bond 2031-05-12	300	82,96	249	0,1
Sweden Government Bond 2032-06-01	1 600	99,16	1 607	0,6
Sweden Government Bond 2033-11-11	1 000	94,19	944	0,4
Sweden Government Bond 2039-03-30	7 400	116,56	8 820	3,3
SEK-Obligationer Reala				**2,8**
Sweden Inflation Linked Bond 2026-06-01	6 000	101,16	7 434	2,8
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]				**3,7**
SEK-Obligationer				**0,7**
Scania CV 2023-11-11	2 000	96,80	1 938	0,7
SEK-Räntejusteringslån				**3,0**
Getinge AB 2025-11-17	2 000	99,84	2 007	0,8
Nordea Bank Abp 2026-08-25	6 000	99,13	5 969	2,3
Derivat				**-0,0**
Nordea Hypotek Future 6% 5 Year [2]	8		3	0,0
Swedish 10 Year Future [2]	10		-17	-0,0
Swedish 2 Year Future [2]	-17		6	0,0
Swedish 5 Year Future [2]	-8		8	0,0
Övriga [K7]				**0,8**
SEK-Räntejusteringslån				**0,8**
Kraftringen Energi AB 2027-06-15	2 000	99,96	2 003	0,8
Summa ränteportfölj			**236 525**	**89,3**
Summa finansiella instrument			**263 415**	**99,5**
Övriga tillgångar och skulder			**1 403**	**0,5**
Fondförmögenhet			**264 818**	**100,0**

[1] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till tiondels procent.

[2] Köpta standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 15,8 mkr, vilket motsvarar 6,0 procent samt sålda standardiserade ränteterminer med underliggande tillgångar på 23,8 mkr, vilket motsvarar 9,0 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[K1] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 84,8 procent.

[K2] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. Andel av fondförmögenheten: 3,7 procent.

[K7] Övriga finansiella instrument. Andel av fondförmögenheten: 10,9 procent.

Värderingsprinciper

Fondens värdering av räntebärande instrument grundas på externa priskällor och sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Fondens innehav i underliggande fonder värderas till respektive fonds senast kända kurs.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas i första hand på externa priskällor och i andra hand enligt vedertagen modell.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	% av fondförmögenhet
Lansforsakringar Hypotek AB	5,4
Nordea Hypotek AB	10,4
Stadshypotek AB	8,0
Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	15,5

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures	
Sålda aktiefutures	-
Köpta aktiefutures	-
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-23 835
Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	15 799

Motpart till derivathandel

Swedbank AB
Danske Bank A/S
Nordea Bank Abp
Svenska Handelsbanken AB

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Förvaltningsråd

Gustav Målqvist, ordförande	Fackförbundet Scen & Film
Jenny Bodell-Hagberg	TCO
Johan Lindgren	TULL-KUST
Kristina Rådkvist	Förhandlings- och samverkansrådet PTK
Janice Tam	Vårdförbundet
Kajsa Värna	Vision
Sofia Åkerman	Offentliganställdas Förhandlingsråd OFR
Emelie From	Nordea
Per Schager	Nordea

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-23 415	-6 051
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-1 604	-196
Värdeförändring på fondandelar	-1 855	9 062
Ränteintäkter	2 877	3 135
Utdelningar	729	503
Valutakursvinster och -förluster netto	1	2
Summa intäkter och värdeförändring	**-23 267**	**6 455**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	410	473
Räntekostnader	3	8
Övriga kostnader	12	10
Summa kostnader	**424**	**491**
ÅRETS RESULTAT	**-23 691**	**5 964**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	236 526	283 866
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	17	0
Fondandelar	26 890	32 124
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**263 433**	**315 989**
Bankmedel och övriga likvida medel	1 413	643
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	22
Övriga tillgångar	4	814
Summa tillgångar	**264 873**	**317 468**
Skulder		
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	17	17
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**17**	**17**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34	41
Övriga skulder	4	48
Summa skulder	**55**	**106**
Fondförmögenhet	**264 818**	**317 362**

Poster inom linjen				
Utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Övriga mottagna säkerheter	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	324	0,1	243	0,1
Övriga ställda säkerheter	Inga	—	Inga	—

Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	317 362	314 491
Andelsutgivning	49	48
Andelsinlösen	-25 990	0
Årets resultat enligt resultaträkning	-23 691	5 964
Lämnad utdelning	-2 912	-3 141
Fondförmögenhet vid årets slut	**264 818**	**317 362**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Institutionella Aktiefonden Stabil

Fondens utveckling

Fonden backade med 7,0 procent under året. Fonden jämförs inte med något index.

2022 blev ett tufft år för de flesta aktiemarknader världen över och även för den globala räntemarknaden. Flera faktorer påverkade negativt, däribland nedstängning i flera städer och regioner i Kina till följd av covid-19-pandemin. Detta ledde bland annat till komponentbrist för flera branscher och logistikproblem. Både aktie- och räntemarknaden tyngdes av de ekonomiska och energirelaterade konsekvenserna av Rysslands invasion av Ukraina, liksom snabba räntehöjningar i syfte att bekämpa inflationen. Den amerikanska centralbankens mer offensiva linje och stigande räntor i USA var ytterligare en faktor som i hög grad bidrog till de svaga marknaderna. Tillväxtmarknaderna drabbades värst och efter en lång stark period backade därmed aktier på dessa marknader.

Europa är en stor importör av olja och naturgas från Ryssland, vilket innebär att Europas energiförsörjning är mycket sårbar för Rysslands krig mot Ukraina. Japan införde snabbt subventioner för att stötta hushållens konsumtion när energipriserna rusade. Den japanska aktiemarknaden blev därför den som föll minst bland världens stora börser, räknat i yen.

Under den sista delen av året kunde många aktiemarknader hämta igen en del av de tidigare nedgångarna tack vare minskad inflationstakt.

Utveckling och förändring av innehaven

Bland de innehav som gick bäst fanns de tre amerikanska hälsovårdsbolagen Cigna, Bristol-Myers Squibb och Johnson & Johnson. Fonden har en mindre andel innehav än index i Microsoft, vilket var gynnsamt med tanke på IT-sektorns svaga utveckling. I Japan bidrog Nippon Telegraph & Telephone (NTT) starkt till fondens utveckling till följd av bolagets defensiva profil på en marknad som svängde rejält.

De två amerikanska bolagen Ebay och Comcast var de innehav som tyngde utvecklingen mest. Båda bolagen drabbades av lägre efterfrågan från kunderna.

På grund av den mycket volatila marknaden gjordes ett antal mindre transaktioner till fonden för att balansera aktie- och sektorallokeringen.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad. Fonden jämförs inte med index eftersom det saknas ett relevant jämförelseindex på marknaden som passar fondens investeringsprofil. Jämförelser med ett standardindex kan vara missvisande vid bedömningen av fondens risk och avkastning.

Risker i fonden

På aktiemarknaden förekommer kurssvängningar till exempel som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma. Fonden har främst placeringar i utländsk valuta, varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: 21/5 2010
ISIN-kod icke-utd: SE0004330173
ISIN-kod utd: SE0003269091
Utdelning: 5/4 2022
SFDR-klassificering: Artikel 8

Aktiefond som placerar globalt i bolag som historiskt sett haft stabil vinst- och kursutveckling jämfört med marknaden.

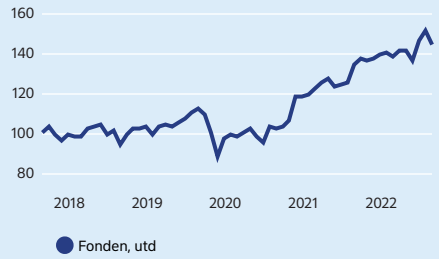
Risknivå

1 2 3 4 **5** 6 7

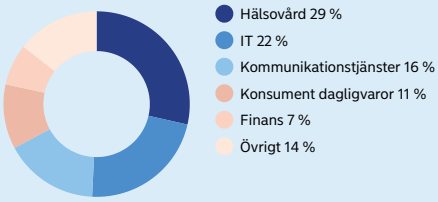
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	2 118	1 233	921	1 543	1 777	3 191	3 712	3 546	3 742	2 834
Andelsvärde, icke-utd, kr	304,48	284,45	216,02	236,52	197,98	212,12	193,59	182,41	172,16	149,21
Utestående andelar, icke-utd, tusental	4 154	1 532	1 211	2 211	3 052	3 405	4 070	3 383	3 930	1 604
Andelsvärde, utd, kr	218,39	209,07	161,55	184,52	157,28	174,75	165,88	162,57	159,52	143,85
Utestående andelar, utd, tusental	3 905	3 814	4 151	5 529	7 457	14 125	17 629	18 016	19 219	18 035
Utdelning, kr	5,23	3,20	6,50	3,10	6,10	6,60	6,50	6,40	5,80	4,70
Totalavkastning utd[1], %	7,0	31,7	-8,6	19,5	-6,7	9,6	6,1	6,0	15,4	27,3
Totalavkastning icke-utd[1], %	7,0	31,7	-8,7	19,5	-6,7	9,6	6,1	6,0	15,4	27,3

Avkastning och risk

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	18,7
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	7,5
Totalrisk 2 år, %	11,3
Sharpekvot 2 år	1,6

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	1,50
Förvaltningskostnad, tkr	27 144,5
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	157,22
- löpande sparande 100 kr/månad	10,07
Årlig avgift, %	1,51
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[2], %	0,02
Transaktionskostnader, tkr	405,6
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	0,0
Omsättningshastighet, ggr	0,5

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] I genomsnitt per transaktion.

Genomsnittlig årsavkastning, risktal och avgifter avser den utdelande andelsklassen. Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Någon sådan handel har inte skett under året.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]			**98,4**
El, vatten och gas			**0,4**
Edison	11 758	7 794	0,4
Fastigheter			**1,0**
Mitsubishi Estate	54 500	7 364	0,3
Sumitomo Realty & Development	7 900	1 947	0,1
Sun Hung Kai Properties	77 000	10 978	0,5
Finans			**7,2**
Allianz	21 931	48 995	2,3
Bank of Nova Scotia	24 534	12 516	0,6
Chubb	4 356	10 012	0,5
Muenchener Re	4 814	16 274	0,8
Oversea-Chinese Banking	150 575	14 248	0,7
Royal Bank of Canada	8 600	8 419	0,4
State Street	21 168	17 109	0,8
Svenska Handelsbanken	139 904	14 704	0,7
United Overseas Bank	42 100	10 041	0,5
Hälsovård			**28,5**
Baxter	43 589	23 149	1,1
Bristol-Myers Squibb	67 974	50 959	2,4
Centene	22 992	19 647	0,9
Cigna	18 977	65 516	3,1
CVS Health	75 760	73 562	3,5
Elevance Health	6 772	36 196	1,7
Fresenius	79 678	23 258	1,1
GSK	69 252	12 478	0,6
Johnson & Johnson	35 524	65 386	3,1
Laboratory Corp of America	6 755	16 574	0,8
Medtronic	49 069	39 736	1,9
Merck	18 499	21 386	1,0
Merck KGaA	894	1 798	0,1
Patterson Cos	44 637	13 037	0,6
Pfizer	49 193	26 264	1,2
Prestige Consumer Healthcare	16 995	11 085	0,5
Roche	7 482	24 478	1,2
Sanofi	71 143	71 075	3,4
Takeda Pharmaceutical	27 100	8 798	0,4
Industri			**3,5**
Brenntag	22 791	15 135	0,7
Deutsche Post	64 807	25 353	1,2
FedEx	10 373	18 720	0,9
Siemens	9 688	13 966	0,7
IT			**22,2**
Akamai Technologies	45 037	39 559	1,9
Amdocs	40 681	38 530	1,8
Capgemini	6 774	11 747	0,6
CGI	46 100	41 374	2,0
Check Point Software Technologies	26 499	34 834	1,6
Cisco	123 492	61 300	2,9
Cognizant Tech Solutions	26 278	15 659	0,7
Fiserv	46 495	48 964	2,3
Genpact	42 832	20 672	1,0
Kyocera	24 100	12 469	0,6
Microsoft	16 513	41 263	1,9
Open Text	21 700	6 695	0,3
Oracle	40 480	34 476	1,6
TD SYNNEX	22 015	21 725	1,0
Visa	8 033	17 389	0,8
VMware	18 757	23 992	1,1
Kommunikationstjänster			**16,4**
Alphabet	67 821	62 349	2,9
AT&T	236 682	45 401	2,1
Comcast	145 664	53 076	2,5
KDDI	67 700	21 288	1,0
Meta Platforms	14 517	18 203	0,9
NTT	191 400	56 861	2,7
Rogers Communications	23 300	11 354	0,5
Singapore Telecommunications	571 100	11 402	0,5
Verizon Communications	89 814	36 871	1,7
Warner Bros Discovery	54 755	5 409	0,3
Ziff Davis	30 186	24 879	1,2
Konsument dagligvaror			**11,3**
Coca-Cola	91 539	60 671	2,9
Coca-Cola Europacific Partners	42 679	24 600	1,2
Kerry	6 373	5 970	0,3
Metro	8 900	5 131	0,2
Mondelez International	73 999	51 389	2,4
Nestle	11 604	14 001	0,7
Reckitt Benckiser	56 322	40 619	1,9
Unilever	69 368	36 155	1,7
Konsument sällanköp			**5,0**
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	76 609	22 137	1,0
eBay	114 208	49 349	2,3
Grand Canyon Education	3 165	3 484	0,2
LKQ	50 828	28 286	1,3
Tractor Supply	1 156	2 710	0,1
Råvaror			**3,0**
Air Liquide	16 664	24 535	1,2
Shin-Etsu Chemical	20 600	26 394	1,2
Solvay	11 169	11 732	0,6
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]			**0,7**
Fastigheter			**0,7**
Link REIT	207 600	15 880	0,7
Summa finansiella instrument		**2 098 743**	**99,1**
Övriga tillgångar och skulder		**18 959**	**0,9**
Fondförmögenhet		**2 117 702**	**100,0**

[1] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till tiondels procent.

[K1] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

[K2] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt in-

formation om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	100 578	303 318
Ränteintäkter	128	12
Utdelningar	37 693	24 010
Valutakursvinster och -förluster netto	1 551	-46
Övriga intäkter	4	0
Summa intäkter och värdeförändring	**139 955**	**327 294**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	27 145	16 615
Räntekostnader	42	57
Övriga kostnader	1 268	620
Summa kostnader	**28 455**	**17 292**
ÅRETS RESULTAT	**111 500**	**310 002**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	2 098 743	1 214 917
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**2 098 743**	**1 214 917**
Bankmedel och övriga likvida medel	20 160	18 940
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	35	0
Övriga tillgångar	1 524	2 173
Summa tillgångar	**2 120 461**	**1 236 030**
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 760	1 534
Övriga skulder	0	1 289
Summa skulder	**2 760**	**2 823**
Fondförmögenhet	**2 117 702**	**1 233 208**
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga mottagna säkerheter	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga ställda säkerheter	Inga —	Inga —
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	1 233 208	920 836
Andelsutgivning	954 280	297 038
Andelsinlösen	-161 299	-281 589
Årets resultat enligt resultaträkning	111 500	310 002
Lämnad utdelning	-19 987	-13 079
Fondförmögenhet vid årets slut	**2 117 702**	**1 233 208**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Institutionella Aktiefonden Sverige

Fondens utveckling

Fonden backade med 22,0 procent under året. Jämförelseindex backade med 21,4 procent.

Den svenska aktiemarknaden utvecklades negativt under året. Nedgången drevs till en början av högre räntor och accelererade till följd av Rysslands invasion av Ukraina. Kriget och den fortsatta nolltoleranspolicyn mot covid-19 i Kina satte press på leverantörskedjorna och har lett till en ökad inflation. Centralbankerna har svarat genom att höja räntorna, vilket aktiemarknaderna har reagerat negativt på. Botten på börsen nåddes i september, varefter marknaden gjorde bedömningen att inflationen toppade, medan efterfrågebilden för flera bolag fortfarande såg bra ut. Under slutet av året har förväntningarna om en avmattande inflation vägts mot vilken form av inbromsning av den ekonomiska aktiviteten vi får se under 2023.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk, det vill säga hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex, var vid utgången av året 1,4 procent.

Fonden är en indexnära fond som speglar utvecklingen av det svenska börsindexet OMX Stockholm Benchmark Cap ESG. Några av de större bolagen som adderades till fonden under 2022 var Beijer, Axfood, Hexatronic Group och Fortnox. Större bolag som exkluderades ur portföljen under året var Lifco, Corem Property, Peab och Veoneer.

Fonden hade en marginellt negativ utveckling relativt sitt jämförelseindex under året. Den största bidragande orsaken var den beräkningsmetod som Nasdaq, som tillhandahåller SBX ESG CAP Index, använder för bolag som har knoppats av. Det är främst ABB, som delade ut Accelleron, samt Sandvik, som delade ut Alleima, som har påverkat fondens utveckling negativt mot indexet. Värdet som tillgodoräknades indexet för de två avknoppningarna var signifikant högre än det pris som någon av de aktuella aktierna handlades till i marknaden och som fonden därmed hade möjlighet att sälja dem till. Indexet har heller inga kostnader för handel, vilket en fond behöver betala vid indexomviktningar, samt vid in- och utflöden i fonden. Fonden har ESG-restriktioner (miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning) som är mer omfattande än de som tillämpas i jämförelseindexet. Det gör att fondens avkastning kan avvika från jämförelseindex eftersom ett antal bolag är exkluderade som möjliga investeringar. Innehavens storlek i fonden justeras för att möta vår ambition att ha ett högre genomsnittligt MSCI ESG-betyg samt ett lägre koldioxidavtryck i relation till jämförelseindex.

Aktivitetsgrad

Fonden är passivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens strategi är att så nära som möjligt följa utvecklingen hos jämförelseindex. Avvikelser från fondens jämförelseindex följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

På aktiemarknaden förekommer kurssvängningar till exempel som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma. Fondens placeringar är koncentrerade till en enskild marknad, varför det finns en högre risk för kurssvängningar än i en fond som placerar på flera marknader.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: 20/4 1998
ISIN-kod icke-utd: SE0004330181
ISIN-kod utd: SE0000524407
Utdelning: 5/4 2022
SFDR-klassificering: Artikel 8

Aktiefond som placerar på den svenska marknaden.

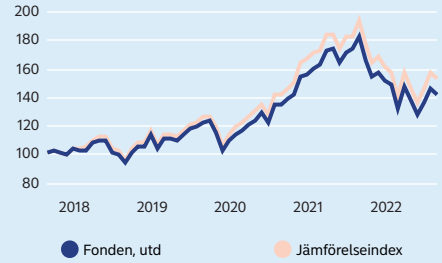
Risknivå

1 2 3 4 5 **6** 7

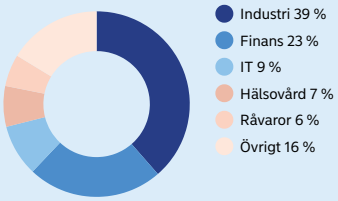
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	16 438	18 991	14 804	4 244	1 896	6 913	6 173	10 131	8 555	2 839
Andelsvärde, icke-utd, kr	328,50	421,18	311,90	282,90	217,98	231,93	212,73	193,96	180,95	156,28
Utestående andelar, icke-utd, tusental	48 983	44 017	46 562	14 276	7 772	29 027	28 179	51 354	46 312	16 743
Andelsvärde, utd, kr	229,96	305,26	232,01	219,31	174,15	191,91	182,81	173,66	167,81	150,58
Utestående andelar, utd, tusental	1 511	1 480	1 212	937	1 158	941	974	985	1 038	1 480
Utdelning, kr	9,16	7,00	7,70	6,10	6,70	7,30	6,90	6,70	6,00	4,90
Totalavkastning utd[1)], %	-22,0	35,1	10,4	29,8	-6,0	9,0	9,7	7,2	15,8	26,4
Totalavkastning icke-utd[1)], %	-22,0	35,0	10,2	29,8	-6,0	9,0	9,7	7,2	15,8	26,4
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2)], %	-21,4	36,7	12,8	31,2	-4,4	9,5	9,6	10,5	15,9	28,0
Aktiv risk 2 år, %	1,4	1,5	0,9	1,0	1,0	1,0	1,1	0,9	0,8	0,9
Aktiv andel (Active Share), %	1,4	10,4	9,5	8,8	29,8	26,7	22,5	13,1	-	-

Avkastning och risk

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	2,6
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	7,2
Totalrisk 2 år, %	22,2
Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	21,3
Sharpekvot 2 år	0,1

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	0,50
Förvaltningskostnad, tkr	79 910,4
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	40,26
- löpande sparande 100 kr/månad	3,03
Årlig avgift, %	0,50
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3)], %	0,03
Transaktionskostnader, tkr	2 049,3
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	8,4
Omsättningshastighet, ggr	0,2

[1)] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2)] Jämförelseindex består av:

2009-04-30 SIX Return 100 %

2013-09-30 SIX Portfolio Return 100 %

2019-02-28 OMX Stockholm Benchmark Cap 100 %

2021-12-31 OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 100 %

[3)] I genomsnitt per transaktion.

Genomsnittlig årsavkastning, risktal och avgifter avser den utdelande andelsklassen. Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Någon sådan handel har inte skett under året.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Den 17 juni 2022 fusionerades Nordea Institutionell Aktieförvaltning med Institutionella Aktiefonden Sverige. Nyckeltal för perioden före fusionen avser Institutionella Aktiefonden Sverige.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]			**99,57**
Fastigheter			**4,77**
Atrium Ljungberg	203 816	34 832	0,21
Balder	1 704 833	82 718	0,50
Castellum	802 971	101 375	0,62
Catena	80 369	31 231	0,19
Cibus Nordic Real Estate	91 453	13 114	0,08
Diös Fastigheter	338 256	25 521	0,16
Fabege	832 665	73 857	0,45
Hufvudstaden	313 850	46 544	0,28
Nyfosa	405 302	32 667	0,20
Pandox	242 716	28 252	0,17
Platzer Fastigheter	177 675	14 623	0,09
Sagax	551 059	130 325	0,79
Samhällsbyggnadsbolaget	3 191 656	55 471	0,34
Wallenstam	1 170 222	51 373	0,31
Wihlborgs Fastigheter	791 171	62 107	0,38
Finans			**23,47**
EQT	1 013 271	223 528	1,36
Industrivärden	797 292	201 908	1,23
Investor	6 729 127	1 277 390	7,77
Kinnevik	723 062	103 542	0,63
Lundbergföretagen	167 033	74 179	0,45
Nordea Bank	4 058 834	452 705	2,75
SEB	4 803 912	576 229	3,51
Svenska Handelsbanken	4 310 091	452 991	2,76
Swedbank	2 790 962	494 838	3,01
Hälsovård			**7,09**
AddLife	350 077	38 018	0,23
Arjo	623 022	24 260	0,15
AstraZeneca	441 125	619 119	3,77
BioArctic	95 540	25 987	0,16
BioGaia	23 430	1 958	0,01
Biotage	184 271	34 182	0,21
Camurus	91 231	23 045	0,14
Elekta	1 048 612	65 853	0,40
Getinge	611 744	132 320	0,80
Oncopeptides	437	5	0,00
Sectra	445 223	66 249	0,40
Swedish Orphan Biovitrum	439 543	94 809	0,58
Vitrolife	214 011	39 849	0,24
Industri			**38,58**
ABB	1 076 149	340 278	2,07
Addtech	18 734	2 786	0,02
AFRY	272 926	46 643	0,28
Alfa Laval	860 186	259 002	1,58
Assa Abloy	2 756 221	616 567	3,75
Atlas Copco	11 688 029	1 388 933	8,45
Beijer Ref	725 879	106 777	0,65
Bravida	600 677	66 915	0,41
Epiroc	2 842 650	517 175	3,15
Hexatronic	506 081	71 636	0,44
Husqvarna	1 205 068	88 115	0,54
Indutrade	759 486	160 327	0,98
Latour	12 084	2 382	0,01
NIBE Industrier	5 020 755	487 515	2,97
OX2	258 412	22 727	0,14
Sandvik	3 108 344	585 612	3,56
Securitas	1 327 085	115 403	0,70
Skanska	974 244	160 750	0,98
SKF	1 015 878	161 677	0,98
Sweco	579 375	57 851	0,35
Trelleborg	659 788	158 877	0,97
Volvo	4 889 240	924 016	5,62
IT			**9,01**
Addnode	329 662	32 439	0,20
Cint	499 076	20 901	0,13
Ericsson	8 008 527	487 719	2,97
Fortnox	1 494 500	70 675	0,43
Hexagon	6 064 848	661 068	4,02
Lagercrantz	585 973	60 531	0,37
Mycronic	211 167	41 346	0,25
Sinch	1 881 461	71 928	0,44
Vitec Software	81 366	34 027	0,21
Kommunikationstjänster			**2,71**
Hemnet	191 239	24 020	0,15
MTG	280 358	24 980	0,15
Stillfront	1 300 810	22 790	0,14
Tele2	1 626 861	138 446	0,84
Telia Company	7 229 356	192 735	1,17
Viaplay	212 398	42 065	0,26
Konsument dagligvaror			**3,99**
AAK	537 230	95 546	0,58
Axfood	320 610	91 662	0,56
Essity	1 716 098	469 010	2,85
Konsument sällanköp			**4,34**
Autoliv SDB	96 275	76 673	0,47
BHG	70 263	1 305	0,01
Bilia	210 276	24 035	0,15
Boozt	157 718	18 973	0,12
Dometic	946 738	63 697	0,39
Electrolux	638 582	89 900	0,55
H&M	1 935 763	217 270	1,32
JM	130 662	22 487	0,14
MIPS	80 024	34 402	0,21
New Wave	105 311	21 736	0,13
Thule	333 679	72 642	0,44
Volvo Car	1 469 552	69 627	0,42
Råvaror			**5,58**
Billerud	629 596	80 022	0,49
Boliden	806 217	315 432	1,92
Gränges	287 406	24 516	0,15
Hexpol	713 413	79 260	0,48
Holmen	251 168	103 958	0,63
SCA	1 653 133	218 131	1,33
SSAB	1 766 994	95 771	0,58
Övrigt			**0,04**
Neobo Fastigheter	319 165	6 240	0,04
Summa finansiella instrument		**16 366 909**	**99,57**
Övriga tillgångar och skulder		**71 154**	**0,43**
Fondförmögenhet		**16 438 064**	**100,00**

[1] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till hundradels procent.

[K1] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Fondens värdering av övriga finansiella instrument grundas på externa priskällor.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	% av fondförmögenhet
Atlas Copco AB	8,45
Epiroc AB	3,15
Industrivarden AB	1,23
Investor AB	7,77
Volvo AB	5,62

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-4 624 453	4 713 842
Ränteintäkter	323	0
Utdelningar	483 706	478 799
Valutakursvinster och -förluster netto	146	-51
Övriga intäkter	1	8
Summa intäkter och värdeförändring	**-4 140 277**	**5 192 598**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	79 910	86 557
Räntekostnader	325	1 140
Övriga kostnader	2 114	2 637
Summa kostnader	**82 349**	**90 334**
ÅRETS RESULTAT	**-4 222 626**	**5 102 264**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	16 366 909	18 566 670
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**16 366 909**	**18 566 670**
Bankmedel och övriga likvida medel	72 745	425 037
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	76	0
Övriga tillgångar	5 444	8 338
Summa tillgångar	**16 445 175**	**19 000 045**
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 110	7 883
Övriga skulder	1	956
Summa skulder	**7 111**	**8 839**
Fondförmögenhet	**16 438 064**	**18 991 205**
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga mottagna säkerheter	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga ställda säkerheter	Inga —	Inga —
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	18 991 205	14 803 816
Andelsutgivning	2 426 436	2 063 322
Andelsinlösen	-743 799	-2 968 398
Årets resultat enligt resultaträkning	-4 222 626	5 102 264
Lämnad utdelning	-13 153	-9 799
Fondförmögenhet vid årets slut	**16 438 064**	**18 991 205**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Institutionella Aktiefonden Världen

Fondens utveckling

Fondens andelsklasser A och B backade med 6,7 procent och andelsklass C backade med 1,0 procent under året. Jämförelseindex backade med 7,0 respektive 0,9 procent.

Den globala aktiemarknaden präglades av betydande nedgångar under största delen av året med avbrott för några månader. Det mest centrala har under året varit de kraftiga räntehöjningarna från den amerikanska centralbanken Federal Reserve där man totalt höjde räntan med 4,25 procentenheter under året för att försöka få bukt med den höga inflationstakten. Aktier som utvecklades mest negativt under året fanns främst inom sektorerna IT samt Konsument sällanköp då dessa båda tenderar att påverkas mest negativt av höjda räntor.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk, det vill säga hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex, var vid utgången av året 2,6 procent.

Fonden har relativt sett varit defensivt positionerad under året och har haft en något bättre avkastning jämfört med sitt index. Den har dock fallit i absoluta tal. Som en följd av fondens ESG-profil (miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning) har den inte investeringar inom energisektorn. Det påverkade avkastningen negativt, eftersom sektorn utvecklades mycket starkt under året. Detta vägdes upp av bolagsvalen vi gjorde, framförallt inom sektorerna IT, konsument och hälsovård.

Placeringar i defensiva bolag som Merck, Abbvie och Pan Pacific bidrog positivt. Däremot missgynnades fonden av placeringar i cykliska och mer konjunkturkänsliga aktier som Alphabet och Amazon. Även Sberbank bidrog negativt då vårt relativt lilla innehav skrevs ner till noll efter Rysslands invasion av Ukraina i februari.

Vi köpte aktier i medicinteknikbolaget Becton Dickinson. Bolaget är väldiversifierat och håller mycket hög kvalitet med en stor andel av försäljningen från återkommande intäkter och vi ansåg därför att värderingen var fördelaktig. Ett annat tillskott i portföljen under 2022 var halvledarbolaget Nvidia, då aktien fallit dramatiskt. Vi anser att Nvidia har betydande uppsida det kommande årtiondet.

Vi sålde fondens innehav i Paypal då vi ansåg att det fanns bättre möjligheter i andra mjukvarubolag. Vi valde att avyttra innehavet i medicinteknikbolaget Medtronic då vi såg större uppsida i övriga bolag inom sektorn.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

På aktiemarknaden förekommer kurssvängningar till exempel som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma. Fonden har främst placeringar i utländsk valuta, varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Ny förvaltningsstrategi och höjd avgift

Den 22 februari infördes en ny förvaltningsstrategi med utökat ESG-fokus (ESG står för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning). En ny andelsklass infördes, andelsklass C. I samband med detta höjdes förvaltningsavgiften för andelsklass A och B från 0,50 procent till 0,85 procent.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: A, B 11/5 1998 • C 22/2 2022
ISIN-kod icke-utd: B SE0004330140 • C SE0017484975
ISIN-kod utd: A SE0000524449
Utdelning: 5/4 2022
SFDR-klassificering: Artikel 8

Aktiefond som placerar på de globala marknaderna. Fonden kombinerar analys inom miljö, socialt ansvar och ägarstyrning med vanlig traditionell finansiell analys.

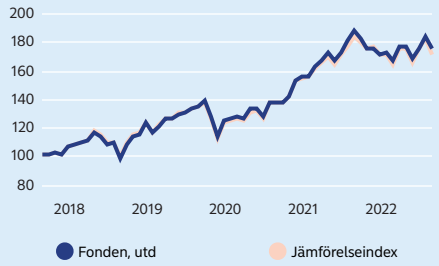
Risknivå

1 2 3 4 **5** 6 7

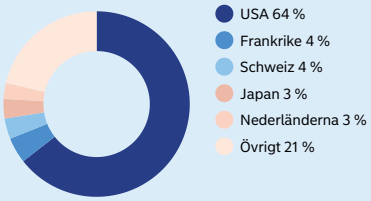
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	1 787	1 902	1 095	1 249	985	1 005	860	468	411	522
A, B										
Andelsvärde, kr	230,61	253,78	187,56	191,46	141,92	150,52	143,56	133,57	130,46	109,09
Utestående andelar, tusental	2 079	2 307	2 583	2 414	3 112	2 616	2 776	2 097	2 031	3 246
Utdelning, kr	6,34	3,70	6,70	2,80	5,30	5,00	4,70	5,20	4,40	3,80
Totalavkastning utd[1], %	-6,7	37,7	1,9	37,1	-2,4	8,5	11,7	6,1	24,6	19,9
Totalavkastning icke-utd[1], %	-6,7	37,7	1,8	37,1	-2,4	8,5	11,7	6,1	24,6	19,9
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-7,0	34,0	2,2	35,7	-1,4	10,2	15,5	6,8	27,9	25,1
Aktiv risk 2 år, %	2,6	1,3	1,2	1,3	1,4	1,7	2,9	2,8	2,8	3,7
Aktiv andel (Active Share), %	81,8	53,7	56,9	58,5	58,8	58,1	57,4	72,0	-	-
C										
Andelsvärde, kr	98,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utestående andelar, tusental	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning, kr	6,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning icke-utd[1], %	-1,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-0,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv andel (Active Share), %	81,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Avkastning och risk

Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	12,9
A, B	
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	13,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	11,9
Totalrisk 2 år, %	11,9
Sharpekvot 2 år	1,1
C	
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-
Totalrisk 2 år, %	-
Sharpekvot 2 år	-

Kostnader

A, B	
Förvaltningsavgift, %	0,85
Förvaltningskostnad, tkr	14 148,3
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	74,83
- löpande sparande 100 kr/månad	5,43
Årlig avgift, %	0,85
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,02
Transaktionskostnader, tkr	1 017,2
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0
C	
Förvaltningsavgift, %	1,50
Förvaltningskostnad, tkr	1,1
Årlig avgift, %	1,50
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,06
Transaktionskostnader, tkr	1 017,2
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	0,0
Omsättningshastighet, ggr	1,3

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] Jämförelseindex består av:

2002-05-31 MSCI World net 100 %

2016-06-10 MSCI World Low Carbon Target net 100 %

2022-02-21 MSCI ACWI net 100 %

[3] I genomsnitt per transaktion.

Genomsnittlig årsavkastning, risktal och avgifter avser den utdelande andelsklassen. Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Någon sådan handel har inte skett under året.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj	**Antal**	**Marknads-värde (tkr)**	**Andel (%)[1)]**
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1)]			**96,66**
Fastigheter			**0,39**
Jones Lang LaSalle	4 175	6 933	0,39
Finans			**17,20**
AIA	245 600	28 459	1,59
Allstate	28 567	40 362	2,26
AXA	112 672	32 645	1,83
East Money Information	230 120	6 691	0,37
First Republic Bank	7 438	9 447	0,53
HDFC Bank	14 404	2 954	0,17
HDFC Bank ADR	21 522	15 341	0,86
Houlihan Lokey	13 432	12 198	0,68
ING Groep	283 214	35 865	2,01
Itau Unibanco ADR	237 336	11 647	0,65
JPMorgan Chase	11 310	15 803	0,88
MSCI	2 900	14 056	0,79
PRA	16 398	5 772	0,32
Progressive	18 420	24 895	1,39
S&P Global	6 025	21 027	1,18
Wells Fargo	70 246	30 221	1,69
Hälsovård			**16,78**
AbbVie	27 666	46 587	2,61
Align Technology	2 479	5 448	0,30
Becton Dickinson	12 645	33 505	1,88
Globus Medical	21 622	16 732	0,94
Koninklijke Philips	89 668	13 964	0,78
Merck	47 716	55 162	3,09
Roche	11 630	38 048	2,13
Stryker	16 455	41 919	2,35
Thermo Fisher Scientific	4 975	28 546	1,60
Waters	5 598	19 982	1,12
Industri			**10,74**
Allegion	20 246	22 205	1,24
Epiroc	82 447	15 653	0,88
Experian	37 687	13 287	0,74
Fastenal	35 179	17 345	0,97
Nabtesco	36 800	9 779	0,55
Schneider Electric	7 767	11 290	0,63
Teleperformance	6 846	16 954	0,95
Verisk Analytics	9 492	17 448	0,98
Vestas Wind Systems	121 300	36 659	2,05
Waste Management	10 967	17 927	1,00
Watsco	5 122	13 310	0,74
IT			**21,01**
Adobe	7 901	27 705	1,55
Amadeus IT	20 500	11 068	0,62
Apple	31 196	42 233	2,36
Applied Materials	12 233	12 412	0,69
Autodesk	7 045	13 717	0,77
Infineon Technologies	67 195	21 244	1,19
Jack Henry & Associates	8 512	15 571	0,87
Keyence	3 400	13 806	0,77
Littelfuse	5 939	13 626	0,76
Mastercard	12 311	44 605	2,50
Microsoft	28 843	72 073	4,03
NVidia	7 352	11 195	0,63
Paycom Software	3 015	9 748	0,55
PayPal	13 917	10 327	0,58
Salesforce	7 935	10 962	0,61
Samsung Electronics	32 891	14 988	0,84
Texas Instruments	9 552	16 444	0,92
TSM	28 000	4 257	0,24
TSM ADR	12 120	9 407	0,53
Kommunikationstjänster			**6,45**
Activision Blizzard	31 675	25 264	1,41
Alphabet	67 170	61 750	3,46
Spotify Technology	4 212	3 465	0,19
Tencent	55 500	24 747	1,38
Konsument dagligvaror			**12,63**
Colgate-Palmolive	96 342	79 092	4,43
Estee Lauder Cos	6 332	16 369	0,92
Kerry	28 436	26 638	1,49
Kimberly-Clark	25 811	36 508	2,04
Nestle	21 432	25 860	1,45
Unilever	79 032	41 192	2,31
Konsument sällanköp			**7,94**
Alibaba	154 800	17 824	1,00
Autoliv	24 577	19 611	1,10
Nike	28 213	34 397	1,92
Pan Pacific International	139 500	27 023	1,51
Shimano	6 000	9 912	0,55
TJX Cos	39 865	33 064	1,85
Råvaror			**3,53**
Air Liquide	13 083	19 262	1,08
Ecolab	8 113	12 305	0,69
International Flavors & Fragrances	21 965	23 994	1,34
Westrock	20 602	7 548	0,42
Övriga instrument, reglerad marknad [K2)]			**0,34**
Fastigheter			**0,34**
Healthcare Realty Trust	30 230	6 070	0,34
Summa finansiella instrument		**1 733 347**	**97,00**
Övriga tillgångar och skulder		**53 561**	**3,00**
Fondförmögenhet		**1 786 908**	**100,00**

[1)] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till hundradels procent.

[K1)] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

[K2)] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	**% av fondförmögenhet**
HDFC Bank Ltd	1,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	0,76

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbo-

laget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-143 556	442 275
Ränteintäkter	35	0
Utdelningar	27 613	25 298
Valutakursvinster och -förluster netto	4 120	2 045
Övriga intäkter	5	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-111 783**	**469 619**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	14 149	6 999
Räntekostnader	75	4
Övriga kostnader	2 468	766
Summa kostnader	**16 692**	**7 769**
ÅRETS RESULTAT	**-128 475**	**461 850**

Balansräkning (TKR)	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	1 733 347	1 897 232
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**1 733 347**	**1 897 232**
Bankmedel och övriga likvida medel	52 071	1 966
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8	0
Övriga tillgångar	4 186	8 746
Summa tillgångar	**1 789 612**	**1 907 944**
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 298	743
Övriga skulder	1 406	4 717
Summa skulder	**2 703**	**5 461**
Fondförmögenhet	**1 786 908**	**1 902 484**
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga mottagna säkerheter	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga ställda säkerheter	Inga —	Inga —
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	1 902 484	1 095 116
Andelsutgivning	273 698	765 876
Andelsinlösen	-245 893	-411 265
Årets resultat enligt resultaträkning	-128 475	461 850
Lämnad utdelning	-14 905	-9 094
Fondförmögenhet vid årets slut	**1 786 908**	**1 902 484**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Alfa

Fondens utveckling

Fonden backade med 17,6 procent under året. Jämförelseindex backade med 19,8 procent.

Den svenska aktiemarknaden utvecklades negativt under året. Nedgången drevs till en början av högre räntor och accelererade senare till följd av Rysslands invasion av Ukraina. Kriget och den fortsatta nolltoleranspolicyn mot covid-19 i Kina skapade press på leverantörskedjorna och har under året lett till en ökad inflation. Centralbankerna svarade genom att höja räntorna ytterligare, vilket aktiemarknaderna reagerade negativt på. Botten på börsen nåddes i september. Därefter gjorde marknaden bedömningen att inflationen toppat, medan efterfrågebilden för flera bolag fortfarande såg bra ut. Under slutet av året har förväntningarna om en avmattande inflation vägts emot osäkerheten kring vilken form av inbromsning av den ekonomiska aktiviteten vi kommer att se under 2023.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk, det vill säga hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex, var vid utgången av året 8,7 procent. Fonden är aktivt förvaltad. Vi eftersträvar en överavkastning gentemot index genom investeringar i aktier utifrån egen fundamental analys. Detta görs i en koncentrerad marknad, vilket innebär att fondens aktiva risk är relativt hög.

Fonden hade en negativ utveckling, men utvecklades bättre än sitt jämförelseindex. Innehaven i ABB och Sampo bidrog positivt, liksom att fonden hade en mindre andel jämfört med index i Ericsson och EQT. ABB har utvecklats bättre än börsen tack vare en diversifierad exponering mot globala industrier samt ett internt förbättringsarbete. Sampo har gynnats av högre räntor.

Innehaven i Storskogen och Thule samt undervikten i Astra Zeneca har bidragit negativt. Thule har under de senaste åren utvecklats starkt tack vare ökad efterfrågan under covid-19-pandemin. I takt med stigande inflation och ändrat räntelägе, har oron ökat kring efterfrågan på bolagets produkter. Storskogen har påverkats negativt av den högre räntan eftersom det försämrar bolagets förmåga att finansiera förvärv.

Under perioden har vi börjat investera i Astra Zeneca, Hexagon och Atlas Copco. För Astra Zenecas del ser vi fortsatt stor potential inom cancerläkemedel. Under perioden har vi sålt våra innehav i Sandvik och Telia, samt reducerat innehavet i Novo Nordisk.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

På aktiemarknaden förekommer kurssvängningar till exempel som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma. Fondens placeringar är koncentrerade till en enskild marknad, varför det finns en högre risk för kurssvängningar än i en fond som placerar på flera marknader. Fonden har också placeringar i utländsk valuta, varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: 2/4 1984
ISIN-kod: SE0000427874
SFDR-klassificering: Artikel 8

Aktiefond som till övervägande del placerar på den svenska marknaden, men kan även placera upp till 25 procent av fondförmögenheten på de övriga nordiska marknaderna.

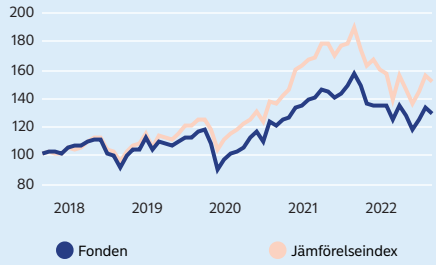
Risknivå

1 2 3 4 5 **6** 7

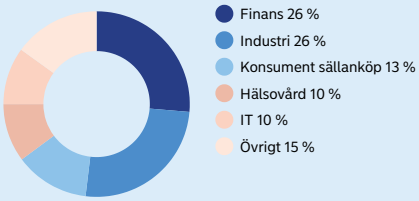
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	16 910	21 602	17 781	18 597	15 804	18 966	17 836	17 514	18 789	19 365
Andelsvärde, kr	1 406,58	1 706,66	1 310,90	1 269,06	989,39	1 094,11	949,20	850,45	805,16	732,49
Utestående andelar, tusental	12 022	12 657	13 568	14 654	15 974	17 335	18 791	20 594	23 336	26 437
Totalavkastning[1], %	-17,6	30,2	3,3	28,3	-9,6	15,3	11,6	5,6	9,9	23,7
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-19,8	38,3	9,8	30,7	-5,1	9,3	9,7	5,7	15,8	28,0
Aktiv risk 2 år, %	8,7	7,4	5,8	3,5	3,2	3,5	5,3	5,3	3,4	2,7
Aktiv andel (Active Share), %	51,9	63,3	67,2	62,7	64,3	58,1	58,5	64,1	-	-

Avkastning och risk

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	3,6
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	5,1
Totalrisk 2 år, %	17,1
Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	21,0
Sharpekvot 2 år	0,2

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	1,40
Förvaltningskostnad, tkr	250 119,8
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	118,97
- löpande sparande 100 kr/månad	8,66
Årlig avgift, %	1,40
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,03
Transaktionskostnader, tkr	4 452,6
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	7,5
Omsättningshastighet, ggr	0,5

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] Jämförelseindex består av:

2012-08-31 SIX Portfolio Return 100 %

2014-05-02 SIX 60 Index_Cap 100 %

2022-02-28 OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 100 %

[3] I genomsnitt per transaktion.

Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 5 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]			**99,0**
Energi			**1,2**
Neste	410 690	196 471	1,2
Finans			**26,3**
EQT	2 541 644	560 687	3,3
Investor	1 189 034	224 204	1,3
Kinnevik	1 069 595	153 166	0,9
Nordea Bank	7 464 297	832 536	4,9
Sampo	1 346 209	730 842	4,3
SEB	5 917 502	709 804	4,2
Svenska Handelsbanken	7 471 224	785 226	4,6
Tryg	1 855 095	458 689	2,7
Hälsovård			**10,2**
AstraZeneca	755 242	1 059 982	6,3
Elekta	7 242 616	454 836	2,7
Novo Nordisk	144 563	202 772	1,2
Industri			**25,5**
ABB	2 969 467	938 945	5,6
Alfa Laval	577 465	173 875	1,0
Atlas Copco	8 766 697	1 079 180	6,4
Epiroc	2 644 849	502 125	3,0
Securitas	2 891 047	251 405	1,5
Volvo	7 291 394	1 374 282	8,1
IT			**10,0**
Ericsson	5 548 757	337 919	2,0
Hexagon	8 598 013	937 183	5,5
Nokia	8 581 399	412 913	2,4
Kommunikationstjänster			**6,3**
Millicom Int. Cellular SDB	2 985 102	394 481	2,3
Tele2	5 742 480	488 685	2,9
Viaplay	910 994	180 422	1,1
Konsument dagligvaror			**6,6**
Essity	4 078 553	1 114 669	6,6
Konsument sällanköp			**12,9**
Autoliv SDB	647 786	515 897	3,1
Dometic	7 275 711	489 510	2,9
H&M	4 243 575	476 299	2,8
Thule	2 133 375	464 436	2,7
Volvo Car	5 096 617	241 478	1,4
Summa finansiella instrument		**16 742 918**	**99,0**
Övriga tillgångar och skulder		**167 205**	**1,0**
Fondförmögenhet		**16 910 123**	**100,0**

[1] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till tiondels procent.

[K1] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Fondens värdering av övriga finansiella instrument grundas på externa priskällor.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-4 221 767	4 722 254
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-80	0
Värdeförändring på fondandelar	9 175	6 864
Ränteintäkter	1 088	-7
Utdelningar	706 855	766 429
Valutakursvinster och -förluster netto	-383	577
Övriga intäkter	4	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-3 505 108**	**5 496 117**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	250 120	280 169
Räntekostnader	628	1 660
Övriga kostnader	4 485	5 265
Summa kostnader	**255 233**	**287 094**
ÅRETS RESULTAT	**-3 760 340**	**5 209 023**

Balansräkning (TKR)	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	16 742 918	21 244 211
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**16 742 918**	**21 244 211**
Bankmedel och övriga likvida medel	190 455	389 874
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	326	0
Övriga tillgångar	572	1 244
Summa tillgångar	**16 934 271**	**21 635 329**
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20 545	25 167
Övriga skulder	3 603	8 401
Summa skulder	**24 148**	**33 569**
Fondförmögenhet	**16 910 123**	**21 601 760**
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga mottagna säkerheter	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga ställda säkerheter	Inga —	Inga —
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	21 601 760	17 781 210
Andelsutgivning	163 864	219 571
Andelsinlösen	-1 095 160	-1 608 044
Årets resultat enligt resultaträkning	-3 760 340	5 209 023
Fondförmögenhet vid årets slut	**16 910 123**	**21 601 760**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Olympiafond

Fondens utveckling

Fonden backade med 16,9 procent under året. Jämförelseindex backade med 6,9 procent från det att det infördes den 1 mars 2022 (mellan den 1 januari och den 31 december backade samma jämförelseindex med 27,9 procent).

Den svenska aktiemarknaden utvecklades negativt under året. Nedgången drevs till en början av högre räntor och accelererade senare till följd av Rysslands invasion av Ukraina. Kriget och den fortsatta nolltoleranspolicyn mot covid-19 i Kina skapade press på leverantörskedjorna och har under året lett till en ökad inflation. Centralbankerna svarade genom att höja räntorna ytterligare, vilket aktiemarknaderna reagerade negativt på. Botten på börsen nåddes i september. Därefter gjorde marknaden bedömningen att inflationen toppat, medan efterfrågebilden för flera bolag fortfarande såg bra ut. Under slutet av året har förväntningarna om en avmattande inflation vägts emot osäkerheten kring vilken form av inbromsning av den ekonomiska aktiviteten vi kommer att se under 2023.

Utveckling och förändring av innehaven

Innehaven i ABB och Sampo bidrog positivt, liksom att fonden hade en mindre andel jämfört med index i Ericsson och EQT. ABB har utvecklats bättre än Stockholmsbörsen tack vare en diversifierad exponering mot globala industrier samt ett internt förbättringsarbete. Sampo har gynnats av högre räntor.

Innehaven i Storskogen och Thule samt undervikten i Astra Zeneca har bidragit negativt. Thule har under de senaste åren utvecklats starkt tack vare ökad efterfrågan under covid-19-pandemin. I takt med stigande inflation och ändrat räntelägе, har oron ökat kring efterfrågan på bolagets produkter. Storskogen har påverkats negativt av den högre räntan eftersom det försämrar förmågan att finansiera förvärv.

Under perioden har vi börjat investera i Astra Zeneca, Epiroc och Handelsbanken. För Astra Zenecas del ser vi fortsatt stor potential inom cancerläkemedel. För Epirocs del tror vi att stora investeringsbehov inom gruvbranschen kommer att gynna bolaget.

Under perioden har vi sålt innehaven i Sandvik och Telia. Vi har även minskat innehavet i Novo Nordisk.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk som beräknas över en tvåårsperiod. Det innebär att vi inte kan redovisa måttet för 2022.

Risker i fonden

På aktiemarknaden förekommer kurssvängningar till exempel som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma. Fondens placeringar är koncentrerade till en enskild marknad, varför det finns en högre risk för kurssvängningar än i en fond som placerar på flera marknader. Fonden har också placeringar i utländsk valuta, varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: 5/1 1988
ISIN-kod: SE0000427882
SFDR-klassificering: Artikel 8

Aktiefond som till övervägande del placerar på den svenska marknaden, men kan även placera upp till 25 procent av fondförmögenheten på de övriga nordiska marknaderna. Ideell fond som ger utdelning till Sveriges Olympiska Kommitté.

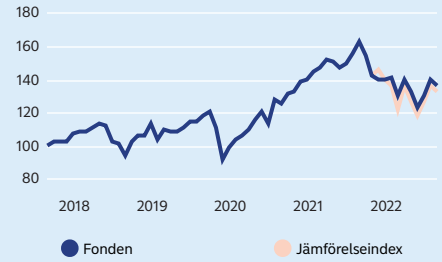
Risknivå

1 2 3 4 5 **6** 7

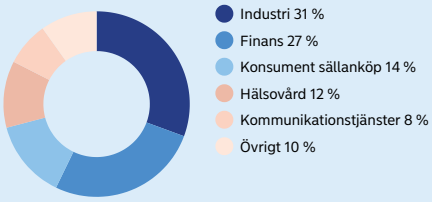
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	422	545	446	469	416	482	427	429	468	455
Andelsvärde, kr	197,68	241,66	188,87	180,52	145,14	157,86	136,73	126,53	123,22	109,36
Utestående andelar, tusental	2 137	2 255	2 361	2 596	2 867	3 054	3 124	3 393	3 802	4 161
Totalavkastning[1], %	-16,9	29,9	6,3	26,3	-6,6	17,2	9,7	4,2	14,2	24,0
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-6,9	-	-	-	-	-	-	-	-	28,0
Aktiv risk 2 år, %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,5
Aktiv andel (Active Share), %	57,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Avkastning och risk

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	3,9
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	6,2
Totalrisk 2 år, %	17,1
Sharpekvot 2 år	0,2

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	1,00
Förvaltningskostnad, tkr	4 451,3
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	85,00
- löpande sparande 100 kr/månad	6,19
Årlig avgift, %	1,01
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,03
Transaktionskostnader, tkr	118,3
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	8,3
Omsättningshastighet, ggr	0,5

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] Jämförelseindex består av:

2012-05-10 SIX Portfolio Return 100 %

2014-05-02 Fonden saknar jämförelseindex

2022-02-28 OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 100 %

[3] I genomsnitt per transaktion.

Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Någon sådan handel har inte skett under året.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Utdelning till Sveriges Olympiska Kommitté

Utdelning per andel till Sveriges Olympiska Kommitté, SOK: 3,25 kr. Totalt utdelningsbelopp till SOK under året: 7 161,70 tkr.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj	**Antal**	**Marknads-värde (tkr)**	**Andel (%)[1)]**
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1)]			**99,2**
Finans			**26,5**
EQT	71 745	15 827	3,7
Investor	45 105	8 505	2,0
Kinnevik	40 331	5 775	1,4
Nordea Bank	184 533	20 582	4,9
Sampo	33 239	18 045	4,3
SEB	126 800	15 210	3,6
Svenska Handelsbanken	183 861	19 324	4,6
Tryg	35 748	8 839	2,1
Hälsovård			**11,6**
AstraZeneca	17 059	23 942	5,7
Elekta	181 117	11 374	2,7
Novo Nordisk	3 476	4 876	1,2
Swedish Orphan Biovitrum	41 551	8 963	2,1
Industri			**30,6**
ABB	86 638	27 395	6,5
Alfa Laval	21 365	6 433	1,5
Atlas Copco	198 964	24 492	5,8
Epiroc	119 598	22 706	5,4
Tomra Systems	21 211	3 715	0,9
Vestas Wind Systems	41 872	12 654	3,0
Volvo	169 712	31 987	7,6
IT			**1,9**
Nokia	169 902	8 175	1,9
Kommunikationstjänster			**7,6**
Millicom Int. Cellular SDB	77 865	10 290	2,4
Tele2	163 424	13 907	3,3
Viaplay	40 797	8 080	1,9
Konsument dagligvaror			**6,0**
Essity	92 278	25 220	6,0
Konsument sällanköp			**13,7**
Autoliv SDB	18 493	14 728	3,5
Dometic	175 325	11 796	2,8
H&M	107 807	12 100	2,9
Thule	52 589	11 449	2,7
Volvo Car	166 780	7 902	1,9
Råvaror			**1,1**
Chr. Hansen	6 222	4 649	1,1
Summa finansiella instrument		**418 940**	**99,2**
Övriga tillgångar och skulder		**3 487**	**0,8**
Fondförmögenhet		**422 427**	**100,0**

[1)] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till tiondels procent.

[K1)] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Fondens värdering av övriga finansiella instrument grundas på externa priskällor.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-103 772	115 175
Värdeförändring på fondandelar	92	168
Ränteintäkter	28	0
Utdelningar	17 242	19 354
Valutakursvinster och -förluster netto	3	18
Summa intäkter och värdeförändring	**-86 408**	**134 714**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	4 451	5 015
Räntekostnader	15	43
Övriga kostnader	139	161
Summa kostnader	**4 606**	**5 219**
ÅRETS RESULTAT	**-91 014**	**129 495**

Balansräkning (TKR)	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	418 940	535 840
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**418 940**	**535 840**
Bankmedel och övriga likvida medel	3 935	12 747
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7	0
Övriga tillgångar	27	401
Summa tillgångar	**422 909**	**548 988**
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	365	454
Övriga skulder	117	3 601
Summa skulder	**482**	**4 055**
Fondförmögenhet	**422 427**	**544 933**
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga mottagna säkerheter	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga ställda säkerheter	Inga —	Inga —
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	544 933	445 758
Andelsutgivning	12 972	26 522
Andelsinlösen	-37 302	-49 484
Årets resultat enligt resultaträkning	-91 014	129 495
Lämnad utdelning	-7 162	-7 358
Fondförmögenhet vid årets slut	**422 427**	**544 933**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Småbolagsfond Sverige

Fondens utveckling

Fonden backade med 28,4 procent under året. Jämförelseindex backade med 31,4 procent.

Rekordsnabb spridning av omikronviruset, geopolitisk oro och signaler om högre räntor fick världens börser att backa redan under inledningen av året. Elbrist och snabbt stigande bränslepriser förbättrade inte situationen. Sektorer som är känsliga för en högre räntenivå hade markanta kursnedgångar, däribland fastighetsbolagen. Effekterna av kriget i Ukraina, komponentbrist, inflation och höjda styrräntor har präglat större delen av året.

Utveckling och förändring av innehaven

Fondens aktiva risk, det vill säga hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex, var vid utgången av året 5,2 procent. Avkastningen har under året överträffat sitt jämförelseindex tack vare aktiva bolagsval.

Troax var en av 2021 års vinnare och tillhörde tillsammans med Bufab de aktier som inte levde upp till förväntningarna under 2022. Troax levererar metallbaserade nätpaneler som ska skydda människor, egendom och processer. Aktiekursen i bolaget påverkades negativt till följd av en oro för avtagande försäljningstillväxt på grund av en minskad e-handelsutbyggnad. Industrihandelskoncernen Bufab har missgynnats av höga råvaru- och fraktkostnader.

Trots en utmanande ekonomisk omvärld har den övervägande andelen av fondens bolag under året rapporterat förvånansvärt goda siffror. Omställningen till ett mer hållbart samhälle börjar bli en substantiell andel av flera företags försäljning och resultat. Addnode, Sectra och AQ Group bidrog positivt till fondens utveckling. IT-bolaget Addnode har en stor andel återkommande försäljning och gynnas av trender som digitalisering och automatisering. Sectra, ett bolag som erbjuder produkter och tjänster inom medicinsk IT och cybersäkerhet, rapporterade fortsatt mycket god underliggande tillväxt. Verkstadsbolaget AQ Group uppvisade en god utveckling som till stor del förklaras av den pågående elektrifieringen av kundernas produkter. Vi investerade i Skanska, Getinge och Avanza. Innehavet i medicinteknikbolaget Getinge ger en god exponering mot en normalisering av sjukhusmarknaden i takt med att effekterna av pandemin klingar av. Vår bedömning är att nätbanken Avanza med sitt konkurrenskraftiga sparerbjudande fortsatt kommer att öka sina marknadsandelar. Innehaven i dagligvaruföretaget Axfood och IT-bolaget Addnode har minskats efter en god kursutveckling.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

På aktiemarknaden förekommer kurssvängningar till exempel som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma. Fondens placeringar är koncentrerade till en enskild marknad, varför det finns en högre risk för svängningar än i en fond som placerar på flera marknader. Då fonden placerar i mindre bolag där marknaden inte är lika likvid finns en viss risk att det inte går att sälja ett värdepapper i tid till ett rimligt pris.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: 14/2 2011
ISIN-kod: SE0003653302
SFDR-klassificering: Artikel 8

Aktiefond som huvudsakligen placerar i små och medelstora företag noterade på den svenska marknaden.

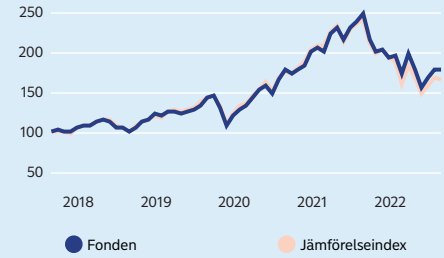
Risknivå

1 2 3 4 5 **6** 7

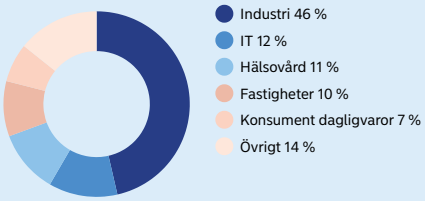
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	6 802	10 616	7 718	8 788	6 271	7 033	5 491	5 187	3 898	2 932
Andelsvärde, kr	493,64	688,99	496,53	398,55	278,16	279,63	247,07	217,77	167,49	142,92
Utestående andelar, tusental	13 778	15 408	15 544	22 049	22 545	25 152	22 224	23 821	23 271	20 511
Totalavkastning[1], %	-28,4	38,8	24,6	43,3	-0,5	13,2	13,5	30,0	17,2	37,0
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-31,4	37,1	23,0	43,2	-0,2	8,8	12,2	30,1	21,6	36,6
Aktiv risk 2 år, %	5,2	5,1	5,7	4,5	3,0	3,8	5,1	4,6	3,3	4,1
Aktiv andel (Active Share), %	71,5	69,8	66,5	69,1	67,7	60,7	64,2	62,2	-	-

Avkastning och risk

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-0,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	12,0
Totalrisk 2 år, %	27,9
Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	25,5
Sharpekvot 2 år	-0,0

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	1,50
Förvaltningskostnad, tkr	112 607,4
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	113,75
- löpande sparande 100 kr/månad	8,81
Årlig avgift, %	1,50
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,03
Transaktionskostnader, tkr	1 244,8
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	6,2
Omsättningshastighet, ggr	0,2

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] Jämförelseindex består av:

Carnegie Small Cap Index Sweden 100 %

[3] I genomsnitt per transaktion.

Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Någon sådan handel har inte skett under året.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]			**98,4**
Fastigheter			**9,6**
Castellum	1 397 409	176 423	2,6
Fabege	1 867 763	165 671	2,4
Fastpartner	771 764	55 027	0,8
Nyfosa	1 516 513	122 231	1,8
Stenhus Fastigheter	3 476 604	38 938	0,6
Wihlborgs Fastigheter	1 227 631	96 369	1,4
Finans			**6,2**
Avanza	303 432	67 847	1,0
Bure	637 377	157 050	2,3
Catella	1 385 694	50 439	0,7
Linc	707 137	42 039	0,6
Ratos	2 380 708	98 776	1,5
VNV Global	280 270	7 281	0,1
Hälsovård			**11,0**
BioArctic	201 781	54 884	0,8
BioGaia	333 659	27 884	0,4
Boule Diagnostics	1 930 348	29 148	0,4
Elekta	72 180	4 533	0,1
Getinge	367 382	79 465	1,2
Intervacc	512 181	13 317	0,2
Sectra	2 535 309	377 254	5,5
Surgical Science	381 112	62 769	0,9
Vitrolife	511 835	95 304	1,4
Xvivo Perfusion	27 479	5 029	0,1
Industri			**46,4**
AQ	787 136	243 619	3,6
Beijer Alma	26 629	4 351	0,1
Beijer Ref	219 221	32 247	0,5
Bravida	1 016 605	113 250	1,7
BTS	422 856	123 051	1,8
Bufab	779 418	182 384	2,7
Concentric	1 303 048	254 355	3,7
COOR Service Management	2 014 133	129 509	1,9
Electrolux Professional	2 665 551	116 804	1,7
Eurocon Consulting	1 158 070	8 338	0,1
Fagerhult	3 574 300	144 580	2,1
Ferroamp	469 839	22 646	0,3
FM Mattsson Mora	223 563	13 548	0,2
Garo	577 815	62 751	0,9
Malmbergs Elektriska	309 019	14 648	0,2
NCC	300 791	29 252	0,4
Nolato	3 341 773	182 628	2,7
OEM International	4 630 116	334 757	4,9
Ogunsen	83 301	3 578	0,1
Peab	868 167	51 309	0,8
Rejlers	738 551	101 181	1,5
Securitas	765 299	66 550	1,0
Skanska	608 619	100 422	1,5
Sweco	654 000	65 302	1,0
Systemair	3 012 603	216 305	3,2
Trelleborg	1 021 756	246 039	3,6
Troax	1 101 843	201 197	3,0
VBG	657 352	92 029	1,4
IT			**11,9**
24SevenOffice	845 405	4 379	0,1
Addnode	2 974 286	292 670	4,3
Beijer Electronics	504 282	55 673	0,8
CAG	573 245	50 446	0,7
Formpipe Software	2 421 130	53 265	0,8
Knowit	689 979	140 618	2,1
Lagercrantz	1 338 716	138 289	2,0
Lime Technologies	54 660	12 572	0,2
Precio Fishbone	464 880	17 851	0,3
SignUp Software	239 894	20 271	0,3
Vertiseit	794 907	26 152	0,4
Kommunikationstjänster			**1,0**
Bahnhof	1 717 386	64 144	0,9
Viaplay	2 668	528	0,0
Konsument dagligvaror			**6,8**
AAK	1 826 302	324 808	4,8
Axfood	465 424	133 065	2,0
LMK	442 546	2 416	0,0
Konsument sällanköp			**2,8**
Clas Ohlson	214 206	15 423	0,2
Fenix Outdoor Int.	191 322	163 006	2,4
JM	38 636	6 649	0,1
Nilörngruppen	56 222	4 723	0,1
Råvaror			**2,7**
Arla Plast	1 119 419	40 187	0,6
Hexpol	1 166 622	129 612	1,9
SSAB	250 208	13 561	0,2

	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Summa finansiella instrument		**6 694 616**	**98,4**
Övriga tillgångar och skulder		**107 012**	**1,6**
Fondförmögenhet		**6 801 628**	**100,0**

[1] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till tiondels procent.

[K1] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Fondens värdering av övriga finansiella instrument grundas på externa priskällor.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-3 018 305	2 978 915
Ränteintäkter	451	0
Utdelningar	162 338	130 268
Valutakursvinster och -förluster netto	13	14
Summa intäkter och värdeförändring	**-2 855 503**	**3 109 197**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	112 607	135 184
Räntekostnader	424	997
Övriga kostnader	1 270	1 429
Summa kostnader	**114 301**	**137 611**
ÅRETS RESULTAT	**-2 969 805**	**2 971 586**

Balansräkning (TKR)	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	6 694 616	10 401 496
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**6 694 616**	**10 401 496**
Bankmedel och övriga likvida medel	113 085	223 683
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	192	0
Övriga tillgångar	5 686	13 739
Summa tillgångar	**6 813 579**	**10 638 918**
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 767	13 013
Övriga skulder	3 184	10 231
Summa skulder	**11 951**	**23 244**
Fondförmögenhet	**6 801 628**	**10 615 673**
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga mottagna säkerheter	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga ställda säkerheter	Inga —	Inga —
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	10 615 673	7 718 271
Andelsutgivning	905 710	1 572 824
Andelsinlösen	-1 749 951	-1 647 008
Årets resultat enligt resultaträkning	-2 969 805	2 971 586
Fondförmögenhet vid årets slut	**6 801 628**	**10 615 673**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Sverige Passiv

Fondens utveckling

Fonden backade med 20,8 procent under året. Jämförelseindex backade med 20,3 procent.

Den svenska aktiemarknaden utvecklades negativt under året. Nedgången drevs till en början av högre räntor och accelererade senare till följd av Rysslands invasion av Ukraina. Kriget och den fortsatta nolltoleranspolicyn mot covid-19 i Kina skapade press på leverantörskedjorna och har under året lett till en ökad inflation. Centralbankerna svarade genom att höja räntorna ytterligare, vilket aktiemarknaderna reagerade negativt på. Botten på börsen nåddes i september. Därefter gjorde marknaden bedömningen att inflationen toppat, medan efterfrågebilden för flera bolag fortfarande såg bra ut. Under slutet av året har förväntningarna om en avmattande inflation vägts emot osäkerheten kring vilken form av inbromsning av den ekonomiska aktiviteten vi kommer att se under 2023.

Utveckling och förändring av innehaven

Fonden är en indexnära fond som speglar utvecklingen av det svenska börsindexet OMX Stockholm Benchmark Cap. Indexet består av de 90 till 120 mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen justerat enligt sektorvikt för Stockholmsbörsen totalt.

Vid omviktningarna av index under året inkluderades 24 nya bolag och 16 exkluderades. Totalt ingick 110 bolag i index vid slutet av året. Några av de större bolagen som inkluderades var Beijer, Lundbergföretagen, Saab och Axfood. Större bolag som exkluderades ur index under året var Swedish Match, Storskogen, Latour och Lifco.

Fondens aktiva risk, det vill säga hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex, var vid utgången av året 0,2 procent. Fonden hade under året en marginellt negativ utveckling relativt sitt jämförelseindex. Den största bidragande orsaken var den beräkningsmetod som Nasdaq använder i SBX CAP Index för bolag som knoppats av. Främst har ABB, som delade ut Accelleron, samt Sandvik, som delade ut Alleima, påverkat fondens utveckling negativt jämfört med indexet. Värdet som tillgodoräknades indexet för de två avknoppningarna var signifikant högre än det pris som de aktuella aktierna handlades till i marknaden och som fonden därmed hade möjlighet att sälja dem till.

En faktor som påverkar fondens utveckling jämfört med sitt jämförelseindex är också att en fond har transaktionskostnader för att hantera insättningar och uttag, samt för att spegla förändringar i index. Fondens jämförelseindex har inga sådana transaktionskostnader. Fonden har även ESG-restriktioner som inte tillämpas i indexet som den jämförs mot. Det gör att fondens avkastning kommer att kunna avvika från sitt jämförelseindex eftersom ett antal innehav därmed är exkluderade som möjliga investeringar.

Aktivitetsgrad

Fonden är passivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens strategi är att så nära som möjligt följa utvecklingen hos jämförelseindex. Avvikelser från fondens jämförelseindex följs upp genom måttet aktiv risk (se ovan).

Risker i fonden

På aktiemarknaden förekommer kurssvängningar till exempel som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma. Fondens placeringar är koncentrerade till en enskild marknad, varför det finns en högre risk för kurssvängningar än i en fond som placerar på flera marknader.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut i enlighet med artikel 6 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Det innebär att fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier genom att följa fondbolagets policy för Ansvarsfulla investeringar. Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning. Läs mer på www.nordea.se/fondinfo under Hållbarhetsrelaterade upplysningar.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: 1/9 2008
ISIN-kod icke-utd: SE0002591016
ISIN-kod utd: SE0004330124
Utdelning: 5/4 2022
SFDR-klassificering: Artikel 6

Indexnära aktiefond som huvudsakligen placerar på den svenska marknaden.

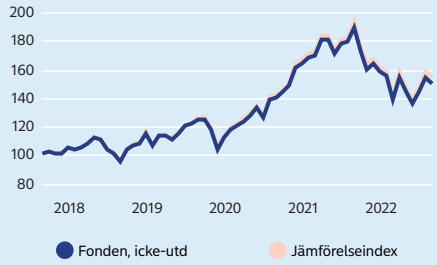
Risknivå

1 2 3 4 5 **6** 7

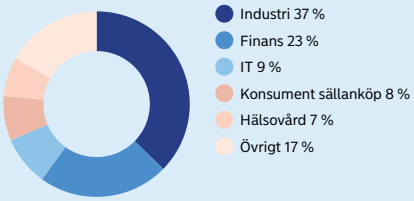
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	5 177	6 436	4 172	12 416	9 114	10 270	10 938	9 895	7 284	4 113
Andelsvärde, icke-utd, kr	355,08	448,18	329,64	293,99	224,84	236,54	215,87	198,21	187,46	163,72
Utestående andelar, icke-utd, tusental	14 071	13 768	11 935	41 494	39 761	42 644	47 227	46 238	35 422	22 819
Andelsvärde, utd, kr	253,01	330,62	246,28	228,77	179,50	195,50	185,32	177,37	173,79	157,76
Utestående andelar, utd, tusental	714	802	963	952	971	936	4 009	4 117	3 706	2 389
Utdelning, kr	9,92	3,70	8,00	5,40	6,80	7,40	7,10	7,00	6,30	5,20
Totalavkastning icke-utd[1], %	-20,8	36,0	12,1	30,8	-4,9	9,6	8,9	5,7	14,5	24,9
Totalavkastning utd[1], %	-20,8	36,0	12,2	30,8	-4,9	9,6	8,9	5,7	14,5	24,9
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2], %	-20,3	36,7	12,8	31,5	-4,6	10,0	9,2	6,3	15,0	25,6
Aktiv risk 2 år, %	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Aktiv andel (Active Share), %	0,8	0,9	0,7	0,5	0,5	0,4	0,4	0,3	-	-

Avkastning och risk

Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	3,8
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	8,5
Totalrisk 2 år, %	21,8
Totalrisk för jämförelseindex 2 år, %	20,9
Sharpekvot 2 år	0,2

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	0,40
Förvaltningskostnad, tkr	20 917,8
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	32,48
- löpande sparande 100 kr/månad	2,44
Årlig avgift, %	0,40
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3], %	0,01
Transaktionskostnader, tkr	611,9
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	8,5
Omsättningshastighet, ggr	0,2

[1] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2] Jämförelseindex består av:

OMX Stockholm Benchmark Cap 100 %

[3] I genomsnitt per transaktion.

Genomsnittlig årsavkastning, risktal och avgifter avser den icke-utdelande andelsklassen. Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Under året har fondens exponering genom indexterminer, beräknat som värdet av underliggande värdepapper i förhållande till fondförmögenheten inte överstigit 5 procent.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj	Antal	Marknads-värde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]			**98,4**
El, vatten och gas			**0,1**
Arise	21 676	1 090	0,0
Orrön Energy	167 151	3 754	0,1
Energi			**0,1**
Africa Oil	196 598	3 757	0,1
Tethys Oil	27 230	1 647	0,0
Fastigheter			**4,5**
Atrium Ljungberg	51 506	8 802	0,2
Balder	530 945	25 761	0,5
Castellum	229 676	28 997	0,6
Catena	24 503	9 522	0,2
Cibus Nordic Real Estate	39 475	5 661	0,1
Diös Fastigheter	76 608	5 780	0,1
Fabege	225 605	20 011	0,4
Hufvudstaden	89 904	13 333	0,3
Nyfosa	126 900	10 228	0,2
Pandox	77 132	8 978	0,2
Platzer Fastigheter	67 273	5 537	0,1
Sagax	163 687	38 712	0,7
Samhällsbyggnadsbolaget	958 763	16 663	0,3
Wallenstam	382 142	16 776	0,3
Wihlborgs Fastigheter	234 183	18 383	0,4
Finans			**22,3**
EQT	293 901	64 835	1,3
Industrivärden	246 634	62 457	1,2
Investor	2 013 058	382 036	7,4
Kinnevik	206 360	29 551	0,6
Lundbergföretagen	61 932	27 504	0,5
Nordea Bank	1 223 248	136 442	2,6
SEB	1 431 317	171 686	3,3
Solid Försäkringsaktiebolag	10 275	677	0,0
Svenska Handelsbanken	1 257 497	132 163	2,6
Swedbank	832 225	147 553	2,9
Hälsovård			**6,8**
AddLife	99 155	10 768	0,2
Arjo	175 591	6 838	0,1
AstraZeneca	130 050	182 525	3,5
BioArctic	30 013	8 164	0,2
Biotage	56 108	10 408	0,2
Camurus	27 962	7 063	0,1
Elekta	306 890	19 273	0,4
Getinge	186 847	40 415	0,8
Medicover	53 239	7 437	0,1
Sectra	131 144	19 514	0,4
Swedish Orphan Biovitrum	128 973	27 819	0,5
Vitrolife	58 787	10 946	0,2
Industri			**36,9**
ABB	314 483	99 440	1,9
AFRY	79 141	13 525	0,3
Alfa Laval	252 950	76 163	1,5
Assa Abloy	813 030	181 875	3,5
Atlas Copco	3 456 793	410 102	7,9
Beijer Ref	213 212	31 363	0,6
Bravida	173 230	19 298	0,4
CTEK	28 817	1 181	0,0
Eolus Vind	18 621	1 966	0,0
Epiroc	843 528	153 242	3,0
Hexatronic	150 608	21 319	0,4
Husqvarna	363 416	26 573	0,5
Indutrade	229 118	48 367	0,9
NIBE Industrier	1 484 492	144 144	2,8
OX2	89 312	7 855	0,2
SAAB	67 382	27 674	0,5
Sandvik	911 086	171 649	3,3
Securitas	411 626	35 795	0,7
Skanska	304 890	50 307	1,0
SKF	298 055	47 435	0,9
Sweco	173 588	17 333	0,3
Trelleborg	197 671	47 599	0,9
Volvo	1 445 906	274 117	5,3
IT			**8,5**
Addnode	105 252	10 357	0,2
Cint	141 484	5 925	0,1
Ericsson	2 394 826	145 845	2,8
Fortnox	426 667	20 177	0,4
Hexagon	1 816 004	197 944	3,8
Lagercrantz	165 497	17 096	0,3
Mycronic	61 578	12 057	0,2
Sinch	564 425	21 578	0,4
Vitec Software	27 605	11 544	0,2
Kommunikationstjänster			**2,6**
Hemnet	47 655	5 985	0,1
Karnov	88 839	5 188	0,1
MTG	76 594	6 825	0,1
Stillfront	395 449	6 928	0,1
Tele2	474 956	40 419	0,8
Telia Company	2 064 777	55 047	1,1
Viaplay	61 942	12 268	0,2
Konsument dagligvaror			**3,7**
AAK	151 738	26 987	0,5
Axfood	92 194	26 358	0,5
Essity	505 357	138 114	2,7
Konsument sällanköp			**7,6**
Autoliv SDB	32 130	25 588	0,5
Bilia	53 738	6 142	0,1
Boozt	46 633	5 610	0,1
Dometic	271 679	18 279	0,4
Electrolux	189 915	26 736	0,5
Evolution	160 050	162 515	3,1
H&M	569 272	63 895	1,2
JM	38 101	6 557	0,1
Kindred SDB	185 490	20 144	0,4
MIPS	22 728	9 771	0,2
New Wave	33 873	6 991	0,1
Thule	91 691	19 961	0,4
Volvo Car	448 652	21 257	0,4
Råvaror			**5,3**
Billerud	187 931	23 886	0,5
Boliden	237 419	92 890	1,8
Gränges	89 455	7 631	0,1
Hexpol	224 846	24 980	0,5
Holmen	72 708	30 094	0,6
SCA	485 814	64 103	1,2
SSAB	552 766	29 960	0,6
Övrigt			**0,0**
Neobo Fastigheter	95 876	1 874	0,0
Övriga instrument, reglerad marknad [K2]			**-0,0**
Derivat			**-0,0**
OMXS30, indexterminer [2]	32 200	-1 135	-0,0
Summa finansiella instrument		**5 092 163**	**98,4**
Övriga tillgångar och skulder		**84 827**	**1,6**
Fondförmögenhet		**5 176 990**	**100,0**

[1] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till tiondels procent.

[2] Köpta standardiserade indexterminer med underliggande tillgångar på 65,8 mkr, vilket motsvarar 1,3 procent av fondförmögenheten. Ingen handel har skett av icke standardiserade terminskontrakt.

[K1] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

[K2] Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas i första hand på externa priskällor och i andra hand enligt vedertagen modell.

Fondens värdering av övriga finansiella instrument grundas på externa priskällor.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Sammanställning, företag*

Företag	% av fondförmögenhet
Atlas Copco AB	7,9
Epiroc AB	3,0
Industrivarden AB	1,2
Investor AB	7,4
Nordea Bank Abp	2,6
Volvo AB	5,3

* I tabellen anges den sammanlagda procentuella exponeringen mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Uppgifter nedan är baserade på data per 31/12 2022. Marknadsvärden samt andra belopp rapporteras i fondens basvaluta i 1 000 SEK, om inte annat anges.

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Derivatinstrument

Underliggande exponering vid futures

Sålda aktiefutures	-
Köpta aktiefutures	65 752
Sålda valutafutures	-
Sålda räntefutures	-
Köpta valutafutures	-
Köpta räntefutures	-

Motpart till derivathandel

JP Morgan SE
Citigroup Global Markets Europe AG

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-1 450 288	1 423 200
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-18 653	34 599
Ränteintäkter	405	5
Utdelningar	151 452	144 882
Valutakursvinster och -förluster netto	446	19
Övriga intäkter	0	8
Summa intäkter och värdeförändring	**-1 316 638**	**1 602 712**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	20 918	21 653
Räntekostnader	208	708
Övriga kostnader	708	819
Summa kostnader	**21 834**	**23 179**
ÅRETS RESULTAT	**-1 338 472**	**1 579 533**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	5 093 298	6 257 100
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	315
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**5 093 298**	**6 257 415**
Bankmedel och övriga likvida medel	85 537	178 136
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	105	0
Övriga tillgångar	3 141	5 636
Summa tillgångar	**5 182 081**	**6 441 187**
Skulder		
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	1 135	0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**1 135**	**0**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 798	2 137
Övriga skulder	2 158	3 480
Summa skulder	**5 091**	**5 617**
Fondförmögenhet	**5 176 990**	**6 435 570**

Poster inom linjen				
Utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Övriga mottagna säkerheter	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga	—	Inga	—
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	5 231	0,1	14 318	0,2
Övriga ställda säkerheter	Inga	—	Inga	—

Förändring av fondförmögenhet	
Fondförmögenhet vid årets början	6 435 570	4 171 569
Andelsutgivning	867 196	1 736 245
Andelsinlösen	-779 997	-1 048 063
Årets resultat enligt resultaträkning	-1 338 472	1 579 533
Lämnad utdelning	-7 307	-3 713
Fondförmögenhet vid årets slut	**5 176 990**	**6 435 570**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Nordea Swedish Stars

Fondens utveckling

Fondens andelsklasser A och B backade med 18,8 procent och andelsklasserna C och D backade med 18,2 procent under året. Jämförelseindex backade med 6,9 procent från det att det infördes den 1 mars 2022 (mellan den 1 januari och den 31 december backade samma jämförelseindex med 27,9 procent).

Den svenska aktiemarknaden utvecklades negativt under året. Nedgången drevs till en början av högre räntor och accelererade senare till följd av Rysslands invasion av Ukraina. Kriget och den fortsatta nolltoleranspolicyn mot covid-19 i Kina skapade press på leverantörskedjorna och har under året lett till en ökad inflation. Centralbankerna svarade genom att höja räntorna ytterligare, vilket aktiemarknaderna reagerade negativt på. Botten på börsen nåddes i september. Därefter gjorde marknaden bedömningen att inflationen toppat, medan efterfrågebilden för flera bolag fortfarande såg bra ut. Under slutet av året har förväntningarna om en avmattande inflation vägts emot osäkerheten kring vilken form av inbromsning av den ekonomiska aktiviteten vi kommer att se under 2023.

Utveckling och förändringar i innehaven

Innehaven i ABB och Sampo bidrog positivt, liksom att fonden hade en mindre andel jämfört med index i Ericsson och EQT. ABB har utvecklats bättre än börsen tack vare en diversifierad exponering mot globala industrier samt ett internt förbättringsarbete. Sampo har gynnats av högre räntor.

Innehaven i Storskogen och Thule samt undervikten i Astra Zeneca har bidragit negativt. Thule har under de senaste åren utvecklats starkt tack vare ökad efterfrågan under covid-19-pandemin. I takt med stigande inflation och ändrat räntelägе, har oron ökat kring efterfrågan på bolagets produkter. Storskogen har påverkats negativt av den högre räntan eftersom det försämrar förmågan att finansiera förvärv.

Vi har bland annat träffat representanter för Novo Nordisk för att diskutera de nya behandlingslösningarna mot fetma, dess utmaningar och möjligheter, men också politisk prispress på de viktigaste insulinmarknaderna samt bolagets jämställdhetsarbete.

Under perioden har vi börjat investera i Astra Zeneca, Epiroc och Handelsbanken. För Astra Zenecas del ser vi fortsatt stor potential inom cancerläkemedel. För Epirocs del tror vi att stora investeringsbehov inom gruvbranschen kommer att gynna bolaget. Under perioden har vi sålt innehaven i Telia, Ericsson och Sandvik.

Aktivitetsgrad

Fonden är aktivt förvaltad och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ska ge en relevant bild av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk som beräknas över en tvåårsperiod. Det innebär att vi inte kan redovisa måttet för 2022.

Risker i fonden

På aktiemarknaden förekommer kurssvängningar till exempel som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma. Fondens placeringar är koncentrerade till en enskild marknad, varför det finns en högre risk för kurssvängningar än i en fond som placerar på flera marknader. Fonden har också placeringar i utländsk valuta, varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation, SFDR. Mer information finns längre fram i denna rapport i bilagan som avser regelbundna upplysningar för finansiella produkter. Nordea Fonder använder ISS, Institutional Shareholder Services, som extern rådgivare vid röstning.

Intressekonflikter

Inga intressekonflikter har identifierats i samband med fondens investeringar under året.

Förvaltare: Nordea Investment Management
Registreringsland: Sverige
Startdatum: A, B 26/10 1999 • C, D 7/10 2019
ISIN-kod icke-utd: A SE0000625238 • C SE0013234309
ISIN-kod utd: B SE0004330249 • D SE0013234317
Utdelning: 5/4 2022
SFDR-klassificering: Artikel 8

Aktiefond som till övervägande del placerar på den svenska marknaden, men kan även placera upp till 25 procent av fondförmögenheten på de övriga nordiska marknaderna. Fonden kombinerar analys inom miljö, socialt ansvar och ägarstyrning med vanlig traditionell finansiell analys.

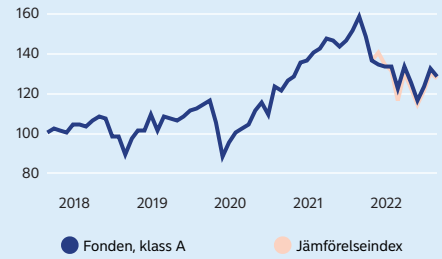
Risknivå

1 2 3 4 5 **6** 7

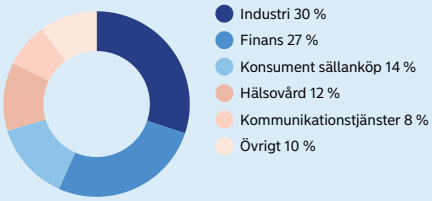
Lägre risk
Lägre möjlig avkastning

Högre risk
Högre möjlig avkastning

Historisk utveckling, 100 kr



Fondförmögenhetens fördelning, %



Diagrammet visar exponering inklusive derivat.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer. Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Fondens utveckling	221231	211231	201231	191231	181231	171231	161231	151231	141231	131231
Fondförmögenhet, mkr	9 917	13 286	11 140	12 088	9 831	11 658	9 612	9 044	8 828	3 422
A, B										
Andelsvärde, icke-utd, kr	3 433,97	4 227,34	3 250,01	3 066,34	2 372,67	2 682,55	2 280,73	2 045,22	1 972,30	1 724,04
Utestående andelar, icke-utd, tusental	2 762	3 053	3 376	3 820	4 017	4 237	4 100	4 352	4 279	1 784
Andelsvärde, utd, kr	2 364,03	3 014,65	2 370,18	2 352,31	1 883,00	2 214,89	1 954,73	1 827,17	1 825,95	1 658,58
Utestående andelar, utd, tusental	44	47	60	157	160	132	133	79	213	208
Utdelning, kr	90,44	59,60	94,30	75,30	88,60	78,20	73,10	73,00	66,30	56,40
Totalavkastning icke-utd[1)], %	-18,8	30,1	6,0	29,2	-11,6	17,6	11,5	3,7	14,4	22,3
Totalavkastning utd[1)], %	-18,8	30,1	6,1	29,2	-11,6	17,6	11,5	3,7	14,4	22,3
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2)], %	-6,9	-	-	-	-	-	-	-	-	26,5
Aktiv risk 2 år, %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,0
Aktiv andel (Active Share), %	57,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C, D										
Andelsvärde, icke-utd, kr	123,19	150,65	115,08	107,87	-	-	-	-	-	-
Utestående andelar, icke-utd, tusental	2 553	1 503	202	51	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, utd, kr	116,29	147,31	115,07	107,87	-	-	-	-	-	-
Utestående andelar, utd, tusental	101	93	53	0	-	-	-	-	-	-
Utdelning, kr	4,42	2,90	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning icke-utd[1)], %	-18,2	30,9	6,7	7,9	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning utd[1)], %	-18,2	30,9	6,7	7,9	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex (inkl utdelning)[2)], %	-6,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv andel (Active Share), %	57,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Avkastning och risk

A, B	
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	2,8
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	5,1
Totalrisk 2 år, %	17,9
Sharpekvot 2 år	0,1
C, D	
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	3,5
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-
Totalrisk 2 år, %	17,9
Sharpekvot 2 år	0,2

Kostnader

A, B	
Förvaltningsavgift, %	1,40
Förvaltningskostnad, tkr	143 777,9
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	116,80
- löpande sparande 100 kr/månad	8,60
Årlig avgift, %	1,40
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3)], %	0,03
Transaktionskostnader, tkr	2 373,1
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0
C, D	
Förvaltningsavgift, %	0,75
Förvaltningskostnad, tkr	1 859,4
Förvaltningskostnad under ett år, kr	
- engångsinsättning 10 000 kr	62,77
- löpande sparande 100 kr/månad	4,62
Årlig avgift, %	0,75
Analyskostnader, tkr	0,0
Transaktionskostnader[3)], %	0,03
Transaktionskostnader, tkr	2 373,1
Insättningsavgift, %	0
Uttagsavgift, %	0

Omsättning

Omsättning med Nordea som motpart, %	6,0
Omsättningshastighet, ggr	0,4

[1)] Totalavkastning visas efter kostnader.

[2)] Jämförelseindex består av:

2006-12-31 SIX 60 Index_Cap 100 %

2014-06-13 Fonden saknar jämförelseindex

2022-02-28 OMX Stockholm Benchmark Cap ESG 100 %

[3)] I genomsnitt per transaktion.

Genomsnittlig årsavkastning, risktal och avgifter avser den icke-utdelande andelsklassen. Se vår ordlista på www.nordea.se/fonder för information om begreppen under Fondens utveckling, Avkastning och risk samt Kostnader.

Handel med derivatinstrument

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Någon sådan handel har inte skett under året.

Riskbedömningsmetod

Vid beräkningen av total exponering i fonden används den så kallade åtagandemetoden.

Innehav per den 31/12 2022

Aktieportfölj	Antal	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)[1]
Överlåtbara värdepapper, reglerad marknad [K1]			**99,0**
Finans			**26,5**
EQT	1 678 300	370 233	3,7
Investor	1 058 569	199 604	2,0
Kinnevik	977 164	139 930	1,4
Nordea Bank	4 209 293	469 487	4,7
Sampo	776 774	421 702	4,3
SEB	3 041 953	364 882	3,7
Svenska Handelsbanken	4 325 620	454 623	4,6
Tryg	844 464	208 801	2,1
Hälsovård			**11,9**
AstraZeneca	416 642	584 757	5,9
Elekta	4 247 213	266 725	2,7
Novo Nordisk	86 886	121 871	1,2
Swedish Orphan Biovitrum	974 978	210 303	2,1
Industri			**30,1**
ABB	2 008 528	635 097	6,4
Alfa Laval	500 100	150 580	1,5
Atlas Copco	4 439 279	546 475	5,5
Epiroc	2 800 201	531 618	5,4
Tomra Systems	496 493	86 964	0,9
Vestas Wind Systems	950 301	287 194	2,9
Volvo	3 971 494	748 547	7,5
IT			**1,9**
Nokia	3 960 361	190 561	1,9
Kommunikationstjänster			**7,8**
Millicom Int. Cellular SDB	1 833 639	242 315	2,4
Tele2	3 827 696	325 737	3,3
Viaplay	1 016 426	201 303	2,0
Konsument dagligvaror			**6,0**
Essity	2 159 995	590 327	6,0
Konsument sällanköp			**13,7**
Autoliv SDB	432 909	344 769	3,5
Dometic	4 192 565	282 076	2,8
H&M	2 475 638	277 866	2,8
Thule	1 231 674	268 135	2,7
Volvo Car	3 917 917	185 631	1,9
Råvaror			**1,1**
Chr. Hansen	145 640	108 827	1,1
Summa finansiella instrument		**9 816 940**	**99,0**
Övriga tillgångar och skulder		**99 573**	**1,0**
Fondförmögenhet		**9 916 513**	**100,0**

[1] Siffrorna avser marknadsvärdets andel av fondförmögenheten. Avrundning har skett till tiondels procent.

[K1] Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

Värderingsprinciper

Fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument värderas till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Fondens värdering av övriga finansiella instrument grundas på externa priskällor.

Fondens andelsvärde beräknas genom en värdering av fondens innehav till sista betalkurs på balansdagen 31/12 2022.

Information som ska ges enligt förordning (EU) 2015/2365 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt ESMA riktlinjer 2014/937

Fonden har inte bedrivit utlåning eller inlåning av värdepapper under rapporteringsperioden. Fonden har inte heller haft totalavkastningsswappar, repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner, sälj- och återköpstransaktioner eller marginalutlåning.

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse och halvårsredogörelse upprättas enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer samt riktlinjer från Fondbolagens Förening.

Ersättningar

Nordea Funds Ab har i genomsnitt under året haft 44 anställda i 4 länder. Medarbetare har erhållit fast lön uppgående till totalt 46 092 409,53 SEK*, därutöver har 31 av alla anställda mottagit rörlig ersättning uppgående till totalt 6 896 444,96 SEK*.

Fondbolaget har under året betalat ut fasta löner till den verkställande ledningen och de som verkar i uppgifter som kräver risktagning uppgående till totalt 2 824 340,80 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 497 683,42 SEK*, respektive fasta löner till de som sköter interna tillsynsfunktioner uppgående till totalt 3 135 467,37 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 0,00 SEK*.

Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (NIM), ersättningar till förvaltare betalas av detta bolag. Medarbetare inom förvaltningsorganisationen har erhållit fast lön uppgående till totalt 114 212 577,98 SEK* och rörliga ersättningar uppgående till totalt 111 867 385,66 SEK* under år 2022. Det totala beloppet av dessa fasta löner och rörliga ersättningar har beräknats genom att bestämma hur stor andel det sammanlagda marknadsvärdet på de fonder som Nordea Funds Ab förvaltar utgör av det totala värdet på den förmögenhet som står under NIM:s förvaltning i slutet av 2022.

Nordeas interna revision har gått igenom fondbolagets ersättningssystem och -processer för räkenskapsperioden 2022. Processerna för ersättning till de personer som väsentligt påverkar riskprofilen för fondbolaget eller för de fonder som bolaget förvaltar betraktades som relevanta enligt de iakttagelser som gjordes i revisionen. Den av fondbolaget antagna ersättningspolicyn har under räkenskapsperioden 2022 uppdaterats genom att skärpa policyn i relation till beaktandet av hållbarhetsrisker. I övrigt har inga väsentliga ändringar gjorts i policyn under räkenskapsperioden 2022. Uppgifter om lön- och ersättningspolicyn samt information om ersättningskommittén finns också tillgängliga på www.nordea.fi/fond.

* Ersättningar som betalats ut i EUR eller övriga valutor har omräknats till SEK enligt Nordeakoncernens interna genomsnittskurs på bokslutsdagen (10,62741).

Resultaträkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-2 680 459	2 996 612
Ränteintäkter	678	0
Utdelningar	383 432	457 125
Valutakursvinster och -förluster netto	165	1 084
Övriga intäkter	3	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-2 296 179**	**3 454 820**
Kostnader		
Förvaltningskostnader	145 637	177 217
Räntekostnader	367	1 135
Övriga kostnader	2 412	3 082
Summa kostnader	**148 416**	**181 434**
ÅRETS RESULTAT	**-2 444 595**	**3 273 386**

Balansräkning (TKR)

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	9 816 940	13 074 372
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**9 816 940**	**13 074 372**
Bankmedel och övriga likvida medel	115 503	258 080
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	190	0
Övriga tillgångar	1 064	4 577
Summa tillgångar	**9 933 698**	**13 337 030**
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 818	15 349
Övriga skulder	5 367	35 697
Summa skulder	**17 185**	**51 046**
Fondförmögenhet	**9 916 513**	**13 285 984**
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga mottagna säkerheter	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	Inga —	Inga —
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	Inga —	Inga —
Övriga ställda säkerheter	Inga —	Inga —
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	13 285 984	11 139 859
Andelsutgivning	548 936	1 173 572
Andelsinlösen	-1 469 305	-2 297 252
Årets resultat enligt resultaträkning	-2 444 595	3 273 386
Lämnad utdelning	-4 507	-3 581
Fondförmögenhet vid årets slut	**9 916 513**	**13 285 984**

*Säkerheter i % av fondförmögenheten.

Fondbolaget Nordea Funds Ab

Nordea Funds Ab

Nordea Funds Ab och dess filialer i Sverige, Norge, Danmark ansvarar för förvaltningen av de fonder som registrerats i Sverige, Finland, Norge och Danmark.

Aktiekapital: 3 350 000 euro.
Registreringsnummer: 1737785-9
Hemort: Helsingfors

Verkställande direktör:
Tanja Eronen

Vice verkställande direktör:
Josefin Degerholm

Fondverksamheten i Sverige bedrivs genom filialen Nordea Funds Ab, Svensk Filial.
Organisationsnummer: 516408-8782
Mäster Samuelsgatan 21, M541 105 71 Stockholm
Telefon: 010-157 10 00

Verkställande direktör, Nordea Funds Ab, Svensk Filial: Maria Rengefors

Klagomålsansvarig: Maria Rengefors

Fondbolaget har tillstånd att bedriva fondverksamhet i Finland. Vidare har fondbolaget tillstånd att i Sverige bedriva verksamhet från sin svenska filial.

Fondbolaget anlitar Nordea Investment Management AB, med filialer, 105 71 Stockholm, för förmögenhetsförvaltning av fonder, för fondadministration samt för distribution av fonder för institutionella kunder.

Fondbolaget anlitar Nordea Investment Funds S.A. för fondadministration.

Fondbolaget har ingått distributionsavtal med Nordea Bank Abp, med filialer, för distribution av fonder på de nordiska marknaderna. Nordea Bank Abp med filialer hanterar även registerföringen av de andelsägare som via dem har tecknat andelar i fonder.

Fondbolaget har vidare ingått distributionsavtal med Nordea Investment Funds S.A. som huvuddistributör för den distribution av fonder som sker genom tredje part. Fondbolaget har även ingått distributionsavtal med ytterligare ett antal distributörer.

Fondbolaget anlitar Nordea Bank Abp för ekonomi- och controllerfunktioner.

Fondbolaget betalar distributionsersättning till distributörerna, dock förekommer andelsklasser med särskilda villkor för distribution som innebär att ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget. Mer information avseende denna ersättning finns på www.nordea.se.

Värdepappersfonder

Insitutionella Aktiefonden Stabil, Institutionella Aktiefonden Sverige, Institutionella Aktiefonden Världen, Nordea Aktieallokering, Nordea Alfa, Nordea Avtalspensionsfond Midi, Nordea Bostadsobligationsfond, Nordea Donationsmedelsfond, Nordea Generationsfond 50-tal, Nordea Generationsfond 60-tal, Nordea Generationsfond 70-tal, Nordea Generationsfond 80-tal, Nordea Generationsfond 90-tal, Nordea Generationsfond Senior, Nordea Obligationsfond, Nordea Olympiafond, Nordea Private Banking Ränteportfölj, Nordea Småbolagsfond Sverige, Nordea Stabil, Nordea Stratega 15, Nordea Stratega 30, Nordea Stratega 50, Nordea Stratega 70, Nordea Sverige Passiv, Nordea Swedish Bond Stars, Nordea Swedish Stars och Tjänstemannarörelsens Förvaltningsfond.

Specialfonder

Institutionella Företagsobligationsfonden, Institutionella Räntefonden långa placeringar, SEK och Målarnas KapitalFond för Avkastning.

Nordea Funds Ab:s styrelse

Jukka Perttula, ordförande, finsk medborgare, Styrelseproffs
Torolf Aadnesen*, norsk medborgare, Senior Vice President, Stiftelsen Det Norske Veritas
Søren Thorius Mølhave Andresen, dansk medborgare, Head of COO and Funds, Nordea Asset & Wealth Management
Lotta Bourgoin, svensk medborgare, Deputy Head of Business Banking, Nordea
Miriam Grut Norrby*, svensk medborgare Delägare, Alfvén&Didrikson AB
Per Långsved, svensk medborgare, Head of Personal Banking Sweden & Country Senior Executive, Nordea
Vesa Ollikainen, finsk medborgare, Head of Investment Center, Nordea Asset & Wealth Management
Marianne Philip*, vice ordförande, dansk medborgare, Advokat, delägare, Kromann Reumert
Reima Rytsölä*, finsk medborgare, Vice verkställande direktör, Solidium Oy

*oberoende styrelsemedlem

Revisorer för Nordea Funds Ab
PricewaterhouseCoopers Oy, revisionssammanslutning

Huvudansvarige revisor
Taru Mäenpää, CGR

Revisorssuppleant
Jukka Paunonen, CGR

Revisorerna är finska medborgare

Revisor för Nordea Funds Ab, Svensk Filial och de sverigeregistrerade fonderna
PricewaterhouseCoopers AB
Anders O Carlsson, svensk medborgare, auktoriserad revisor

Förvaringsinstitut
Namn: J.P. Morgan SE - Stockholm Bankfilial
Organisationsnummer: 516406-1110
Säte och huvudkontor: Tyskland

Ersättningspolicy

Nordea Funds Ab tillämpar ett löne- och ersättningsprogram utifrån ett helhetsperspektiv, som tar hänsyn till vikten av välbalanserade, separata belöningssystem och är baserat på affärsverksamhetens och de lokala marknadernas behov. Dessutom är det viktigt att belöningssystemet överensstämmer med och främjar en tillförlitlig och effektiv riskhantering och inte uppmuntrar överdrivet risktagande eller motverkar Nordeas långsiktiga intressen eller strider mot intressen för de fonder som förvaltas av Nordea Funds Ab.

Ersättningskommittén i Nordea Funds Ab utvärderar ersättningspolicyn och praxis.

Läs mer om ersättningspolicyn och om ersättningskommittén i Nordea Funds Ab på *www.nordea.fi/fonder*.

Information om ersättningspolicyn och om ersättningskommittén finns även att beställa kostnadsfritt från Fondbolaget, *fonder@nordea.com*.

Upplysning om personuppgifter

Personuppgifter som du lämnar i samband med öppnande av fondkonto och köp av andelar i värdepappersfonder, eller som i övrigt registreras i samband därmed, behandlas av fondbolaget för förberedelse och administration av den berörda tjänsten. Uppgifterna kan utgöra underlag för marknads- och kundanalyser, affärsuppföljning samt affärs- och metodutveckling. De kan också användas för marknadsföring och information till andelsägarna.

Behandlingen av personuppgifter kan även ske hos andra bolag i Nordeakoncernen och andra företag koncernen samarbetar med för sin verksamhet. Behandlingen av personuppgifter sker i enlighet med gällande sekretessbestämmelser. Personuppgiftsansvarig är fondbolaget. Om du vill få information om vilka personuppgifter om dig som behandlas av fondbolaget kan du skriftligen begära detta hos Nordea, Personuppgiftsansvarig, 105 71 Stockholm. Hit kan du också vända dig om du vill begära rättelse av felaktig eller missvisande uppgift.

MER INFORMATION OM FONDERNA

Mer information om fonderna hittar du i respektive informationsbroschyr som omfattar bland annat fondbestämmelserna. För respektive fond finns även ett faktablad som är en övergripande information om respektive fond och som enligt lag skall erbjudas kund innan köp av fondandelar.

Svensk kod för fondbolag

Nordea Funds Ab, Svensk Filial är medlem i den svenska branschorganisationen Fondbolagens förening och följer den svenska koden för fondbolag som togs fram 2004 och som reviderades senast 13 maj 2019.

Koden innehåller ett antal regler när det gäller fondverksamhet som innebär en ambitionshöjning jämfört med krav i lag, föreskrifter och Fondbolagens förenings övriga riktlinjer. Syftet med koden är att främja en sund fondverksamhet och därigenom värna förtroendet för denna.

Tilläggsinformation i årsberättelsen

I tillägg till den information om fonderna som ska framgå av årsberättelserna och som regleras genom lagar och föreskrifter, ska de fondbolag som följer koden också redovisa följande:

- **Handel med närstående värdepappersbolag**

Fondbolaget skall redovisa hur stor del av handeln med finansiella instrument i fonderna som skett genom närstående värdepappersbolag.

Fondbolaget ska vidare uppge i vilken omfattning fonderna placerat i aktier med mera i bolag i samband med börsintroduktion o dylikt och som hanteras av ett närstående bolag.

Om så skett framgår det av respektive fonds årsberättelse.

- **Principer för rörlig ersättning till ledande befattningshavare**

Principerna för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare regleras i Nordeas ersättningspolicy. Mer information på *www.nordea.com*.

- **Ägarutövande**

Fondbolagen utövar för andelsägarnas och fondernas räkning en ägarroll i de bolag där fondbolaget valt att investera. Enligt föreningens Riktlinjer för fondbolagens ägarutövande ska fondbolag ha en ägarpolicy och informera om denna, samt även om motiv för ställningstaganden i viktiga frågor. Information om ägarstyrningsfrågor i Nordea Funds Ab finns på *www.nordea.se/fonder*.

Koden i sin helhet finns att tillgå som pdf på Fondbolagens förenings hemsida, *www.fondbolagen.se*.

DISCLAIMER

The services and products of Nordea Investment Funds are not available to any resident of the United States of America irrespective of his/her citizenship, any partnership or corporation organised or existing under the laws of the United States of America or of any state, territory or possession thereof, or any estate or trust which is subject to Unites States tax regulations.

Ordlista

Absolut avkastning
En fonds avkastningsmål kan vara absolut, det betyder att dess mål inte är att slå ett specifikt jämförelseindex, utan fonden ska över tiden skapa en positiv avkastning oavsett marknadens utveckling.

Aktiefond
En aktiefond är en fond som investerar i aktier eller aktierelaterade finansiella instrument.

Aktiv andel (Active share)
Aktiv andel anger i procent hur stor andel av fondens innehav som avviker från dess jämförelseindex. Nyckeltalet varierar från noll till 100 procent där noll procent aktiv andel innebär att fonden har exakt samma innehav och fördelning av innehaven som jämförelseindexet. 100 procent aktiv andel betyder att inga av fondens innehav finns med i index.

Aktiv förvaltning
Förvaltning av en fond där förvaltaren väljer värdepapper utifrån egen analys av vad som bedöms kommer att ge den bästa avkastningen i framtiden. Hur aktivt en fond förvaltas kan mätas genom nyckeltalen aktiv andel och aktiv risk. Aktiv andel och aktiv risk kan emellertid inte användas som enda mått. Detta gäller framförallt för de fonder som är inriktade på små och koncentrerade aktiemarknader som domineras av stora bolag, som exempelvis den svenska. Fonden kan i sådana fall vara aktivt förvaltad även om nyckeltalen är låga.

Aktiv risk (Tracking error)
Aktiv risk visar hur mycket fondens avkastning varierar runt sitt index. Det beräknas som standardavvikelsen per månad hos fondens avkastning jämfört med index avkastning. Den aktiva risken används för att beräkna sannolikheten att fonden ska ha en sämre avkastning än index. Om exempelvis fonden i genomsnitt förväntas ge en avkastning som är 1 procent bättre än index och den aktiva risken är 3 procent så förväntas i medeltal avkastningen under två år av tre vara mellan 2 procent sämre än och 4 procent bättre än index.

Analyskostnader
I förvaltningen av fonden används både interna och externa analyser för att höja kvalitén av fondverksamheten. Inga kostnader utöver förvaltningsavgiften belastar fonden för analyserna.

Andelsvärde
Marknadsvärdet på fondens tillgångar efter avdrag för förvaltningsavgiften dividerat med antalet fondandelar. Även kallad NAV (Net Asset Value).

Artikel 8-fond
Fonder som främjar miljömässiga och/eller sociala aspekter, alltså fonder med särskilda hållbarhetskriterier i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation (SFDR), se förklaring nedan.

Artikel 9-fond
Fonder som väsentligt bidrar till ett hållbarhetsmål och samtidigt inte avsevärt skadar ett annat i enlighet med artikel 9 i EU:s förordning om hållbarhetsinformation (SFDR), se förklaring nedan.

Betavärde
Betavärde beräknas för aktiefonder. Det visar hur känslig en fonds avkastning är för förändringar i börsindex. Fonder med betavärden under 1,0 varierar i genomsnitt mindre än index, medan det omvända gäller för fonder med betavärden över 1,0. Om exempelvis börsen faller med 5 procent förväntas en fond med betavärde 0,6 falla med 3 procent medan en fond med betavärde 2 förväntas falla med 10 procent.

Blandfond
En blandfond är en fond som investerar i både aktier och räntebärande finansiella instrument. Fördelningen av aktier respektive räntepapper styrs av fondbestämmelserna och skiljer sig från fond till fond.

Blankning
Försäljning av exempelvis aktier som man har lånat. Vid senare tidpunkt köper man tillbaka aktierna, förhoppningsvis till ett lägre pris.

Certifikat
Ett certifikat är ett skuldebrev med kort löptid som ges ut t.ex. av en bank, ett bostadsinstitut, ett företag eller en kommun. Vid löptidens slut får innehavaren ut certifikatets nominella belopp, som är högre än priset på certifikatet. Certifikat hör till en grupp värdepapper som kallas diskonteringsinstrument.

Cykliska aktier
Aktier som i stor utsträckning påverkas av förändringar i konjunkturläget, exempelvis inom branscher som stål och skog. Icke-cykliska aktier är benämningen på aktier som inte är särskilt känsliga för vare sig ränte- eller konjunkturläge, exempelvis aktier i läkemedels- och livsmedelsföretag.

Depreciering
Nedgång i en valutas värde i förhållande till andra enskilda valutor, föranledd av marknadsförhållandena.

Derivatinstrument
Finansiellt instrument som kan härledas till ett underliggande värdepapper. Exempel på derivatinstrument är optioner och terminer.

Diskontering
Omräkning av en eller flera betalningar till en tidigare tidpunkt med hänsyn tagen till viss förräntning.

Diversifiering
Att minska risken i en värdepappersportfölj genom att placeringar sprids, exempelvis på många olika värdepapper, med investeringar i både aktier och obligationer och/eller med en stor geografisk spridning.

Duration
Ett tids- och riskmått som anger den genomsnittliga löptiden på de räntebärande värdepappren i en räntefond, justerat för räntebetalningar (kupongförfall).

Emittent
Utgivare av aktier eller räntebärande värdepapper.

ESG
ESG står för Environmental, Social and Governance, det vill säga miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Det är den term som ofta sammanfattar hållbarhetsarbete inom fondförvaltning. Genom ESG-analys kan fondförvaltarna identifiera betydande risker och möjligheter i företagens verksamhet och bedöma hur väl de står rustade för att möta framtida hållbarhetsutmaningar.

Finansinspektionen
Statlig myndighet som utövar tillsyn över banker, värdepappersbolag, fondbolag, finansbolag, stockholmsbörsen och andra företag verksamma på de finansiella marknaderna.

Fond-i-fonder
Fond som placerar i andra fonder. I Sverige måste fond-i-fonder placera i minst fem andra fonder.

Fondandel
Den som sätter in pengar i en fond erhåller andelar i fonden och blir därmed indirekt delägare till alla de värdepapper som ingår i fonden.

Fondbolag
Enligt särskild lag får fondverksamhet utövas efter tillstånd och under tillsyn av Finansinspektionen. Ett fondbolag är ett svenskt aktiebolag som fått tillstånd att driva fondverksamhet och som förvaltar en eller flera fonder.

Fondförmögenhet
Värdet av alla värdepapper i en fond samt likvida medel och fordringar minus skulder vid en viss tidpunkt. Gällande kurser för värdepapper och övriga finansiella instrument hämtas de från världens börser med start kl 16.00 svensk tid.

Företagsobligation
En företagsobligation är ett räntebärande värdepapper som företag emitterar. En företagsobligation ger oftast en högre avkastning, men har i de flesta fall också högre kreditrisk och sämre likviditet, än en stats- eller bostadsobligation.

Förvaltningsavgift
Förvaltningsavgiften är den avgift fondbolaget tar ut för bland annat förvaltning, administration, förvaring, rådgivning och distribution. Denna avgift är bestämd i förväg och uttrycks i procent per år. Den belastas fondens totala förmögenhet med 1/365-del dagligen och är redan avdragen från den kurs som redovisas av banken och i media.

Förvaringsinstitut
Alla investeringsfonder ska ha bank eller annat kreditinstitut som förvaringsinstitut. Detta ska ta emot och förvara fondens egendom och se till att köp och försäljning av fondandelar sker i enlighet med gällande regler.

Genomsnittligt anskaffningsvärde, GAV
Genomsnittligt anskaffningsvärde används för beräkning av kapitalvinst eller -förlust i samband med försäljning och deklaration av värdepapper.

Handelsdag
Dagar då det går att handla med fonder. Helgfria måndagar – fredagar är börs/handelsdagar, undantag förekommer exempelvis vid helgdagar.

Handelskurs, kr
Kursen du handlar fonder för. Det vill säga marknadsvärdet på fondens totala tillgångar, beräknat på den avlästa kursen vid handelsdagens slut, med avdrag för förvaltningskostnader och delat med antalet andelar.

Hävstång
Hävstångsprodukter ger investeraren möjlighet att med en relativt begränsad kapitalinsats skaffa sig en stor exponering mot ett visst finansiellt instrument. Genom hävstången kan investeraren både få bättre avkastning än på den underliggande tillgången vid en uppgång, men också förlora mer vid en nedgång. I vissa fall kan förlusten bli större än det investerade kapitalet.

Index (jämförelseindex)
Index visar hur en viss marknad utvecklats i genomsnitt. Ett index fungerar som ett mått på fondens värdeutveckling över tiden. Genom att jämföra fondens utveckling med ett visst index, går det att få en uppfattning om hur väl fonden har utvecklats under en period i jämförelse med genomsnittet. Nordea använder index inklusive utdelning, som jämförelseindex.

Inflation
Penningvärdesförsämring; fortgående stegring av den allmänna prisnivån som leder till minskning av köpkraften.

Informationskvot
Informationskvoten definieras som den aktiva avkastningen dividerat med fondens aktiva risk. Informationskvoten är ett bra verktyg för att utvärdera investeringar gjorda inom aktiv förvaltning. En fond med en positiv informationskvot (>0) har lyckats ge en högre avkastning än fondens jämförelseindex.

Investeringsfond
En investeringsfonds förmögenhet placeras i finansiella instrument och ägs gemensamt av fondens andelsägare, det vill säga de som gjort insättningar i fonden.

Jämförelseränta
Förvaltningsavgiften i vissa av våra fonder tas ut som en kombination av en fast och en rörlig resultatbaserad del. Som tröskel för den rörliga delen används oftast en jämförelseränta som motsvarar den riskfria räntan.

Kort position
Termen "kort position" gäller framför allt hedgefonder och kallas även för blankning och används när förvaltarna bedömer att en kursnedgång är att vänta. Då säljer hedgefonden inlånade aktier och köper tillbaka dem vid ett senare tillfälle. Mellanskillnaden i aktiekursen blir fondens vinst/förlust.

Kort ränta
Räntan på ett räntebärande värdepapper med en löptid upp till ett år.

Kreditbetyg
En utvärdering av en gäldenär och dess förmåga att betala tillbaka en skuld. Det är en uppskattad prognos för sannolikheten att gäldenären kommer kunna betala tillbaka sin skuld. Det finns olika institut som utfärdar kreditbetyg och de används ofta vid bedömning av kreditvärdigheten i olika obligationer. Exempel på ett sådant institut är Standard & Poor och de klassar obligationer som har ett kreditbetyg mellan AAA- BBB- som emittenter med hög kreditvärdighet (Investment grade) och de med betyg som är lägre än BBB- som lägre kreditvärdighet (high yield).

Likvida medel
Pengar eller sådana tillgångar som lätt kan omvandlas till pengar.

Lång position
Termen "lång position" gäller framför allt hedgefonder och innebär att hedgefonden på traditionellt vis placerar i enskilda aktier, som förväntas få en positiv kursutveckling.

Lång ränta
Räntan på ett räntebärande värdepapper med en löptid som överstiger ett år.

Net Asset Value, NAV
Marknadsvärdet på fondens tillgångar efter avdrag för förvaltningsavgiften och dividerat med antalet fondandelar.

Nettoflöde
Skillnaden mellan in- och utflöden av kapital för exempelvis en viss fond eller fondtyp.

Nominell ränta
Ränta som löper på ett värdepappers nominella belopp, det vill säga ränta utan hänsyn tagen till inflation, skatter, avgifter med mera.

Obligation
En obligation är ett räntebärande värdepapper med en löptid som överstiger ett år vid emissionen. Obligationer ges ut av bland annat stater, kommuner och bostadsfinansieringsinstitut.

Omsättningshastighet
Mått på den andel av fonden som omsatts under perioden. Det beräknas som den lägsta summan av köpta och sålda värdepapper dividerat med den genomsnittliga fondförmögenheten.

Onoterat
Med begreppet onoterat avses överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad.

Option
En option ger innehavaren rättigheten, men inte skyldigheten, att köpa eller sälja viss egendom – till exempel aktier – till ett bestämt pris inom en viss tidsperiod.

P/E-tal
En akties aktuella börskurs dividerad med företags vinst per aktie. Detta är ett nyckeltal för att värdera företag och aktiers börskurs.

PRIIPs KID - faktablad
PRIIP står för "Packaged Retail Investment and Insurance-based Products" och KID för "Key Information Document". Enligt förordningen ska alla fonder och andra paketerade och försäkringsbaserade investeringsprodukter ha ett faktablad som ska hjälpa icke-professionella investerare att fatta välgrundade investeringsbeslut. Faktabladen ska innehålla information som ska hjälpa investerarna att förstå och jämföra produkten med andra liknande produkter.

Real avkastning
Den reala avkastningen motsvarar den nominella räntan minus inflationen (köpkraftförsämringen).

Real Estate Investment Trust (REIT)
REIT är ett alternativt till direktägande i fastigheter. En REIT är en skattemässigt fördelaktig bolagsstruktur som kan börsnoteras och som investerar i fastigheter eller bolån men utan att vara ett fastighetsbolag. En REIT betalar i regel ut cirka 90 % av sin avkastning som utdelning till investerarna.

Real ränta
Nominell ränta minus inflation.

Recession
Avmattning i ett lands ekonomiska aktivitet, dock betydligt lindrigare än depression.

Relativ avkastning
En fonds avkastningsmål kan vara relativt, det betyder att dess mål är att slå ett specifikt jämförelseindex och fonden ska, sett över tiden, skapa en högre avkastning än sitt jämförelseindex.

Reporänta
Riksbankens styrräntor som framför allt påverkar de korta marknadsräntorna.

Riskjusterad avkastning
Avkastning där hänsyn har tagits till hur mycket risk man har tagit för att uppnå denna avkastning. Ett finansiellt instruments eller en portföljs avkastning dividerad med dess risk, mätt som standardavvikelse (volatilitet). Om två portföljer har samma avkastning men olika standardavvikelse så har portföljen med lägst standardavvikelse högst riskjusterad avkastning.

Riskklass
Fondens riskklass anges på en sjugradig skala, där ett är lägst risk och 7 är högst risk. En hög riskklass innebär hög volatilitet/standardavvikelse i fondens avkastning. Riskklassen är EU-standard och baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren.

Räntefond
En räntefond är en fond som investerar i räntebärande finansiella instrument.

Ränterisk
Ränterisken visar hur värdet på en räntefond förändras när räntorna förändras. Duration är det mest använda måttet på ränterisk och ger ett mått på hur värdet på en räntefond förändras när alla marknadsräntor stiger eller faller. Förändras marknadsräntan med 1 procentenhet är duration ett mått på den procentuella kursförändringen på en räntefond. Relationen är omvänd, om räntan stiger så faller värdet och vise versa.

SFDR
Som en del av EU:s action plan "the green deal" finns flera initiativ inom området hållbar finansiering som går under namnet "EU Action Plan for Financing Sustainable Growth" En del av handlingsplanen är lanseringen av regelverket "Hållbarhetsrelaterade upplysningar inom sektorn för finansiella tjänster" (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR). Syftet är att öka transparensen och kort sammanfattat innebär SFDR att distributörer av investeringsprodukter, som exempelvis Nordea Fonder, har en skyldighet att redovisa hur de integrerar hållbarhetsrisker i förvaltningen av fonderna och hur negativa hållbarhetseffekter kan påverka en investering. Har man ett mer aktivt hållbart arbete i sin finansiella produkt och exempelvis främjar frågor inom miljö och socialt ansvar så ska man också redovisa hur det går till.

Sharpekvot
Sharpekvot är ett mått på värdeförändring i förhållande till risk. Ju högre sharpekvot desto bättre värdeförändring har fonden haft i förhållande till fondens risk. Kvoten kallas även riskjusterad avkastning.

Specialfond
En typ av alternativ investeringsfond med liknande konsumentskydd som värdepappersfonder.

Spreadexponering
Ett mått på kredit- och likviditetsrisk, och beräknas som kapitalviktad kreditduration multiplicerat med innehavens spread i förhållande till statspapperskurvan. Det visar hur stort värdefall det blir i en räntefond, mätt i procentenheter av fondens värde, om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas.

Statsobligation
Ett räntebärande värdepapper (en obligation) som ges ut (emitteras) av en stat. Obligationens nominella värde återbetalas när den förfaller och ränta betalas ut vid fastställda tidpunkter.

Statsskuldväxel
Ett räntebärande värdepapper som ges ut av staten med en löptid på upp till ett år.

Taxonomi
Som en del av EU:s action plan ”the green deal” finns flera initiativ inom området hållbar finansiering som går under namnet "EU Action Plan for Financing Sustainable Growth". En del av handlingsplanen är lanseringen av en gemensam taxonomi som ska fungera som ett klassificeringssystem för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Enligt EU:s regelverk ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. I dagsläget är det därför inte möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Totalavkastning
Fondens avkastning inklusive eventuell utdelning.

Termin
Ett avtal om att göra en affär vid en fastställd tidpunkt i framtiden till ett pris som bestäms idag.

Totalrisk (Standardavvikelse)
Ett riskmått som mäter hur mycket fondens NAV-kurs har varierat jämfört med den genomsnittliga kursutvecklingen under en viss period. Ju högre värde, desto högre risk.

UCITS
Står för Undertaking for Collective Investments In Transferable Securities och är benämningen på fonder som omfattas av ett EU-direktiv (värdepappersfonder). Enligt direktivet får UCITS-fonder som har tillstånd i ett EU-land lov att marknadsföras i samtliga EU-länder.

Undervikt
En akties, ett lands eller en regions andel i fonden är mindre än dess andel i fondens jämförelseindex.

Utdelning i utdelande andelsklasser
Utbetalning till fondandelsägarna av aktieutdelning för aktier som aktiefonden äger eller av vinst för sålda räntebärande värdepapper som räntefonden äger. Vid utdelning sjunker fondens andelsvärde med ett belopp som motsvarar utdelningsbeloppet. Vid återinvestering av utdelningen i fonden fås fler andelar, vilket motsvarar det utdelade beloppet efter avdrag för preliminärskatt.

Valutarisk
Om en investering görs i utländska värdepapper påverkas värdet i svenska kronor av växelkursen. Detta kallas valutarisk. Investering i exempelvis en Nordamerikafond som köper amerikanska värdepapper innebär en exponering mot den amerikanska dollarn. Om dollarkursen stärks gentemot den svenska kronan stiger värdet på fonden mätt i svenska kronor och det omvända gäller om dollarn skulle försvagas mot kronan.

Volatilitet
Volatiliteten är ett mått på hur avkastningen varierat över tiden. Måttet räknas på årsbasis och anges i procent.

Warrant
Optioner med lång löptid, vanligtvis längre än ett år.

Årlig avgift
Årlig avgift redovisar den årliga kostnaden som tagits ur fonden baserat på föregående år. Där ingår förvaltningsavgiften och vissa övriga kostnader men inte transaktionskostnader (courtage), skatter och resultatbaserade avgifter som kan finnas i underliggande fonder. Även kostnader för utlåning/inlåning och vissa leverans- och räntekostnader ingår inte i den årliga avgiften.

Övervikt
En akties, ett lands eller en regions andel i fonden är större än dess andel i fondens jämförelseindex.

Övriga kostnader
I övriga kostnader ingår courtage samt leverans- och räntekostnader, premier betalda vid aktielån samt skatter. Dessa kostnader belastas fonden vid den tidpunkt då de uppstår och är inte kända i förväg.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordea Swedish Bond Stars

Identifieringskod för juridiska personer: 5493004W1IPC50878Z34

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja** ☒ **Nej**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 39 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden investerade delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål.

ESG-betyg Fonden investerade i företag som har analyserats och betygsatts via Nordea Asset Managements egen ESG-plattform för att säkerställa att endast värdepapper utgivna av företag som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kunde ingå.

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Under portföljsammansättningen användes exkluderingsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med betydande exponering mot vissa aktiviteter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	13 tCO2e/investerad miljon euro	99,61 %	93,60 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
		Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	99,61 %	89,60 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referensperiod	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	13 tCO2e/ investerad miljon euro	99,61 %	93,60 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	2022	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
		2022	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,00 % inblandade i brott	99,61 %	89,60 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	2022	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionkriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	2,253 tCO2e	99,61 %	93,60 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	1,048 tCO2e	99,61 %	93,60 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	61,567 tCO2e	99,61 %	93,60 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	3,301 tCO2e	99,61 %	93,60 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	13 tCO2e/investerad miljon euro	99,61 %	93,60 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	26 tCO2e/miljon euro i intäkter	99,61 %	93,60 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0,28 % investeringar i fossila bränslen	99,61 %	38,32 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	57,80 % icke-förnybar energiförbrukning	99,61 %	63,92 %
			61,90 % icke-förnybar energiproduktion	99,61 %	1,02 %

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	1,33 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Tillverkning (C)	1,31 GWh/miljon euro i intäkter	13,82 %	13,82 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	4,09 %	0,00 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Transport och lagring (H)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,81 GWh/miljon euro i intäkter	2,65 %	1,42 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	0,00 % med negativ inverkan	99,61 %	42,04 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,44 ton/investerad miljon euro	99,61 %	11,06 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,57 ton/investerad miljon euro	99,61 %	31,52 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	99,61 %	89,60 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % utan policyer	99,61 %	66,07 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	13,50 % löneskillnad	99,61 %	13,10 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	39,15 % (kvinnliga chefer/styrelsele-damöter)	99,61 %	71,50 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	99,61 %	89,60 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgas-intensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Sociala aspekter	Investerings-objektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
			Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

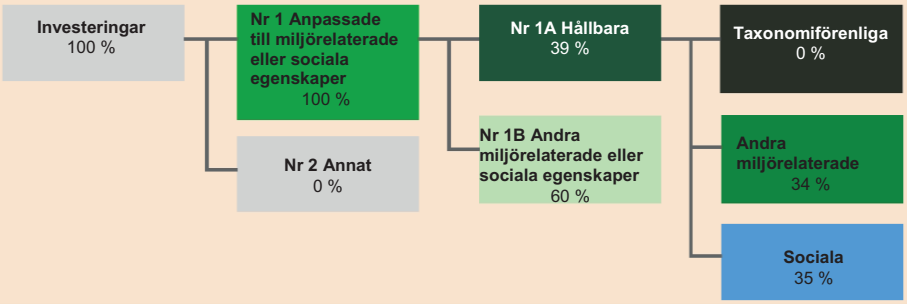
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Länsförsäkringar Hypotek AB 1,25 % 17-09-2025	Finans	9,27 %	Sverige
Stadshypotek AB 1 % 03-09-2025	Finans	9,17 %	Sverige
Nordea Hypotek AB 1 % 17-09-2025	Finans	8,59 %	Sverige
Skandinaviska Enskilda Banken 1 % 18-12-2024	Finans	7,80 %	Sverige
Sveriges Säkerställda Obliga 0,5 % 11-06-2025	Finans	4,74 %	Sverige
Nordea Hypotek AB 1 % 18-09-2024	Finans	3,47 %	Sverige
Getinge AB FRN 10-06-2024	Konsument dagligvaror	2,34 %	Sverige
SKF AB 1,125 % 10-06-2024	Industri	2,27 %	Sverige
Essity AB FRN 17-01-2025	Konsument dagligvaror	2,17 %	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen.
Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Finans	69,60 %
Industri	7,55 %
Konsument dagligvaror	7,26 %
Konsument sällanköp	4,83 %
Råvaror	4,15 %
El, vatten och gas	3,93 %
Kommunikationstjänster	2,38 %
Likvida medel	0,30 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 34 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 35 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Institutionella Företagsobligationsfonden

Identifieringskod för juridiska personer: 54930027IQJRW5BD8M07

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 55 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hållbara investeringar Även om fonden inte har åtagit sig att göra några hållbara investeringar, investerade den delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter som är involverade i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål i enlighet med FN:s 17 hållbara utvecklingsmål (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål.

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Under portföljsammansättningen användes exkluderingsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med betydande exponering mot vissa aktiviteter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhets-indikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	73 tCO2e/investerad miljon euro	98,60 %	86,95 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	2,83 %	2,83 %
		0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	2,83 %	2,83 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	98,60 %	87,60 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	193,02 tCO2e/miljon euro i intäkter	2,83 %	2,83 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhets-indikator	Mått	Referens-period	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	73 tCO2e/investerad miljon euro	98,60 %	86,95 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	2022	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	2,83 %	2,83 %
		2022	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	2,83 %	2,83 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,00 % inblandade i brott	98,60 %	87,60 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	2022	193,02 tCO2e/miljon euro i intäkter	2,83 %	2,83 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått		Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	14.856 tCO2e	98,60 %	86,95 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	1.558 tCO2e	98,60 %	86,95 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	77.428 tCO2e	98,60 %	86,95 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	16.414 tCO2e	98,60 %	86,95 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	73 tCO2e/ investerad miljon euro	98,60 %	86,95 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	152 tCO2e/miljon euro i intäkter	98,60 %	88,45 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	7,49 % investeringar i fossila bränslen	98,60 %	47,40 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	44,07 % icke-förnybar energiförbrukning	98,60 %	52,07 %
			81,44 % icke-förnybar energiproduktion	98,60 %	8,71 %

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Tillverkning (C)	0,19 GWh/miljon euro i intäkter	0,94 %	0,89 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	1,87 GWh/miljon euro i intäkter	14,90 %	7,10 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	1,84 GWh/miljon euro i intäkter	0,34 %	0,34 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,06 GWh/miljon euro i intäkter	0,94 %	0,49 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Transport och lagring (H)	0,16 GWh/miljon euro i intäkter	2,40 %	1,83 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,71 GWh/miljon euro i intäkter	1,07 %	0,10 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	2,83 % med negativ inverkan	98,60 %	49,23 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,03 ton/investerad miljon euro	98,60 %	2,55 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,24 ton/investerad miljon euro	98,60 %	23,39 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	98,60 %	87,60 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % utan policyer	98,60 %	60,14 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	21,61 % löneskillnad	98,60 %	28,39 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	37,27 % (kvinnliga chefer/ styrelseledamöter)	98,60 %	65,83 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	98,60 %	87,07 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgasintensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	193,02 tCO2e/ miljon euro i intäkter	2,83 %	2,83 %
Sociala aspekter	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	2,83 %	2,83 %
			0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	2,83 %	2,83 %
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	2,83 %	2,83 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

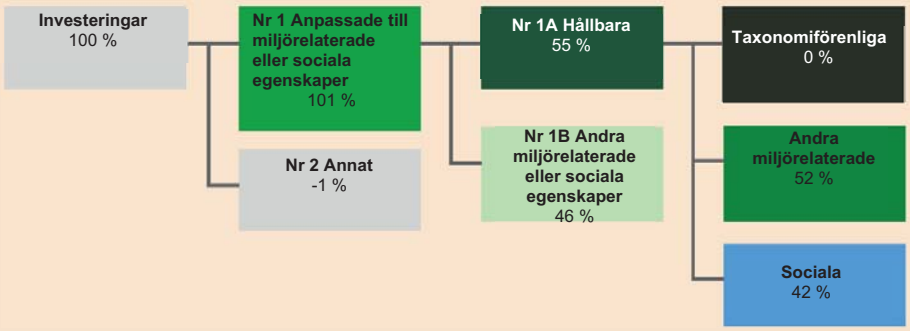
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Global Switch Holdings Ltd 2,25 % 31-05-2027	Kommunikation	1,99 %	Förenade kungariket
Credit Suisse AG/London 2,125 % 31-05-2024	Finans	1,84 %	Förenade kungariket
Elering AS 0,875 % 03-05-2023	Allmännytta	1,79 %	Estland
Teollisuuden Voima Oyj 2,125 % 04-02-2025	Allmännytta	1,64 %	Finland
LeasePlan Corp NV 0,25 % 23-02-2026	Finans	1,50 %	Nederländerna
Volkswagen Leasing GmbH 0,000000 % 19-07-2024	Konsument, cykliska	1,48 %	Tyskland
Credit Suisse Group AG 2,125 % MULTI 13-10-2026	Finans	1,40 %	Schweiz
de Volksbank NV 1,750 % MULTI 22-10-2030	Finans	1,34 %	Nederländerna
Argentum Netherlands BV 3,500 % MULTI 01-10-2046	Finans	1,32 %	Nederländerna
CEZ AS 2,375 % 06-04-2027	Allmännytta	1,26 %	Tjeckien
Bank of America Corp 1,949 % MULTI 27-10-2026	Finans	1,25 %	Förenta Staterna
Traton Finance Luxembourg SA 0,125 % 24-03-2025	Konsument, cykliska	1,23 %	Luxemburg
Wells Fargo & Co 1,741 % MULTI 04-05-2030	Finans	1,20 %	Förenta Staterna
easyJet FinCo BV 1,875 % 03-03-2028	Konsument, cykliska	1,14 %	Nederländerna
MPT Operating Partnership LP 0,993 % 15-10-2026	Finans	1,11 %	Förenta Staterna

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Finans	49,46 %
Allmännytta	17,07 %
Konsument, cykliska	9,79 %
Konsument, icke-cykliska	9,11 %
Kommunikation	8,17 %
Industri	3,07 %
Statsobligationer	2,31 %
Likvida medel	1,26 %
Basmaterial	1,19 %
Teknik	0,56 %
Derivat	0,00 %
Valutaterminer (forwards)	-1,99 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 52 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 42 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Institutionella Räntefonden långa placeringar, SEK

Identifieringskod för juridiska personer: 549300RCXVLZR77F8X22

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 40 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hållbara investeringar Även om fonden inte har åtagit sig att göra några hållbara investeringar, investerade den delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter som är involverade i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål i enlighet med FN:s 17 hållbara utvecklingsmål (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål.

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Under portföljsammansättningen användes exkluderingsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med betydande exponering mot vissa aktiviteter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	1 tCO2e/investerad miljon euro	77,26 %	70,87 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	22,38 %	22,38 %
		0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	22,38 %	22,38 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	77,26 %	47,77 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	22,38 %	22,38 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referensperiod	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	1 tCO2e/investerad miljon euro	77,26 %	70,87 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	2022	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	22,38 %	22,38 %
		2022	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	22,38 %	22,38 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,00 % inblandade i brott	77,26 %	47,77 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	2022	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	22,38 %	22,38 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	466 tCO2e	77,26 %	70,87 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	286 tCO2e	77,26 %	70,87 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	64,412 tCO2e	77,26 %	70,87 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	753 tCO2e	77,26 %	70,87 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	1 tCO2e/investerad miljon euro	77,26 %	70,87 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	3 tCO2e/miljon euro i intäkter	77,26 %	70,87 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,19 % investeringar i fossila bränslen	77,26 %	15,41 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	46,65 % icke-förnybar energiförbrukning	77,26 %	28,44 %
			Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Tillverkning (C)	0,04 GWh/miljon euro i intäkter	6,15 %	6,15 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Transport och lagring (H)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	0,00 % med negativ inverkan	77,26 %	20,15 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,00 ton/investerad miljon euro	80,29 %	3,05 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,15 ton/investerad miljon euro	77,28 %	5,75 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	77,26 %	47,77 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % utan policyer	77,26 %	31,08 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	17,73 % löneskillnad	77,28 %	6,76 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	41,69 % (kvinnliga chefer/styrelseleda-möter)	77,26 %	52,55 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	77,26 %	47,77 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgasintensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	22,38 %	22,38 %
Sociala aspekter	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	22,38 %	22,38 %
			0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	22,38 %	22,38 %
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	22,38 %	22,38 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

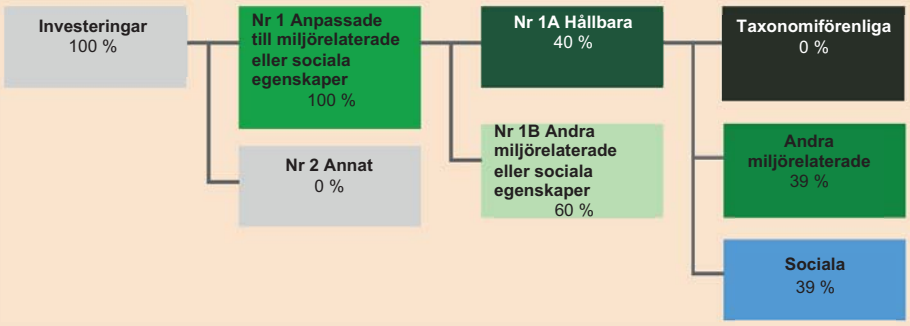
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Nordea Hypotek AB 1 % 18-09-2024	Finans	9,75 %	Sverige
Sveriges Säkerställda Obliga 2 % 17-06-2026	Finans	8,43 %	Sverige
Svensk statsobligation 0,75 % 12-05-2028	Statsobligationer	6,92 %	Sverige
Kommuninvest I Sverige 0,75 % 12-05-2028	Statsobligationer	6,10 %	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB 1,25 % 17-09-2025	Finans	4,81 %	Sverige
Sveriges Säkerställda Obliga 0,5 % 11-06-2025	Finans	4,67 %	Sverige
Svensk statsobligation 3,5 % 30-03-2039	Statsobligationer	4,04 %	Sverige
Sparbanken Skåne AB 0,437 % 14-06-2024	Finans	3,53 %	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Finans	64,13 %
Statsobligationer	28,69 %
Konsument sällanköp	3,32 %
Industri	3,09 %
Likvida medel	0,40 %
Konsument dagligvaror	0,29 %
El, vatten och gas	0,06 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU- taxonomin var 39 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 39 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordea Bostadsobligationsfond

Identifieringskod för juridiska personer: 549300IDDBFB1HNICE70

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 33 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hållbara investeringar Även om fonden inte har åtagit sig att göra några hållbara investeringar, investerade den delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter som är involverade i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål i enlighet med FN:s 17 hållbara utvecklingsmål (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål.

Sektor- och värdebaserade uteslutningar Under portföljsammansättningen användes uteslutningsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med väsentlig exponering mot vissa verksamheter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	10 tCO2e/investerad miljon euro	99,88 %	87,89 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
		Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	99,88 %	71,28 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referensperiod	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	10 tCO2e/investerad miljon euro	99,88 %	87,89 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	2022	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
		2022	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,00 % inblandade i brott	99,88 %	71,28 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	2022	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	7,423 tCO2e	99,88 %	87,89 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	2,242 tCO2e	99,88 %	87,89 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	123,625 tCO2e	99,88 %	87,89 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	9,665 tCO2e	99,88 %	87,89 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	10 tCO2e/ investerad miljon euro	99,88 %	87,89 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	20 tCO2e/ miljon euro i intäkter	99,88 %	87,89 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0,00 % investeringar i fossila bränslen	99,88 %	27,14 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	55,81 % icke-förnybar energiförbrukning	99,88 %	48,13 %
			EJ TILLÄMPLIGT	EJ TILLÄMPLIGT	EJ TILLÄMPLIGT

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	1,14 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Tillverkning (C)	4,21 GWh/miljon euro i intäkter	7,46 %	7,46 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	1,07 %	0,00 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,04 GWh/miljon euro i intäkter	0,24 %	0,24 %
		Transport och lagring (H)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,89 %	0,00 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,86 %	0,00 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	0,00 % med negativ inverkan	99,88 %	28,51 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	1,71 ton/investerad miljon euro	99,88 %	13,45 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	1,04 ton/investerad miljon euro	99,88 %	18,85 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	99,88 %	71,28 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % utan policyer	99,88 %	50,05 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	13,93 % löneskillnad	99,88 %	9,24 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	40,35 % (kvinnliga chefer/ styrelseledamöter)	99,88 %	73,54 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	99,88 %	74,33 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgas-intensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Sociala aspekter	Investerings-objektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
			Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

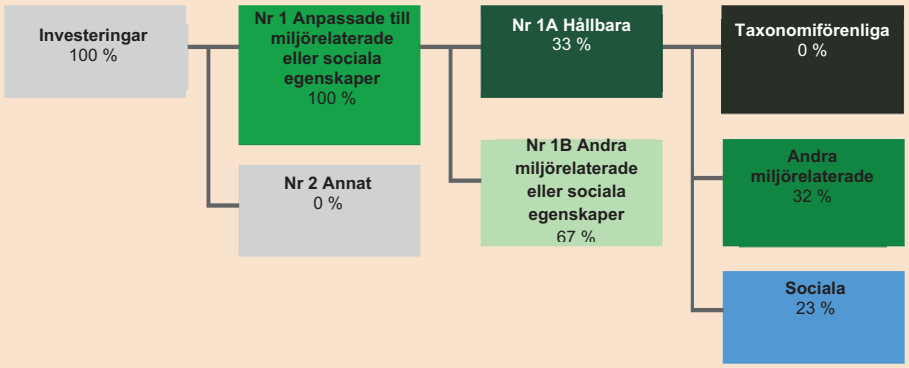
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Stadshypotek AB 2 % 01-09-2028	Finans	9,06 %	Sverige
Skandinaviska Enskilda Banken 0,5 % 16-12-2026	Finans	7,89 %	Sverige
Landshypotek Bank AB 0,75 % 25-05-2023	Finans	4,63 %	Sverige
Sveriges Säkerställda Obliga 0,25 % 09-06-2027	Finans	4,20 %	Sverige
Nordea Hypotek AB 1 % 17-09-2025	Finans	12,96 %	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB 1,5 % 18-09-2024	Finans	10,78 %	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Finans	79,64 %
Statsobligationer	7,30 %
Råvaror	6,43 %
Konsument sällanköp	2,58 %
Konsument dagligvaror	1,83 %
Industri	1,08 %
El, vatten och gas	1,02 %
Likvida medel	0,13 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 32 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 23 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordea Obligationsfond

Identifieringskod för juridiska personer: 549300YWHX69BSKW5H49

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 44 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hållbara investeringar Även om fonden inte har åtagit sig att göra några hållbara investeringar, investerade den delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter som är involverade i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål i enlighet med FN:s 17 hållbara utvecklingsmål (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål.

Sektor- och värdebaserade uteslutningar Under portföljsammansättningen användes uteslutningsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med väsentlig exponering mot vissa verksamheter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	3 tCO2e/investerad miljon euro	75,11 %	72,38 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	22,64 %	22,64 %
		0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	22,64 %	22,64 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	75,11 %	65,15 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	22,64 %	22,64 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referensperiod	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	3 tCO2e/investerad miljon euro	75,11 %	72,38 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	2022	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	22,64 %	22,64 %
		2022	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	22,64 %	22,64 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,00 % inblandade i brott	75,11 %	65,15 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	2022	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	22,64 %	22,64 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	580 tCO2e	75,11 %	72,38 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	308 tCO2e	75,11 %	72,38 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	67,220 tCO2e	75,11 %	72,38 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	888 tCO2e	75,11 %	72,38 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	3 tCO2e/investerad miljon euro	75,11 %	72,38 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	7 tCO2e/miljon euro i intäkter	75,11 %	72,38 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,26 % investeringar i fossila bränslen	75,11 %	38,92 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	59,22 % icke-förnybar energiförbrukning	75,11 %	40,44 %
			Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Tillverkning (C)	0,03 GWh/miljon euro i intäkter	5,33 %	5,33 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Transport och lagring (H)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,99 GWh/miljon euro i intäkter	4,65 %	4,65 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	0,00 % med negativ inverkan	75,11 %	41,37 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,00 ton/investerad miljon euro	74,59 %	7,01 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,40 ton/investerad miljon euro	75,11 %	18,86 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	75,11 %	65,15 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % utan policyer	75,11 %	42,87 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	11,32 % löneskillnad	75,11 %	13,93 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	31,84 % (kvinnliga chefer/styrelseleda-möter)	75,11 %	56,37 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	75,11 %	63,78 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgasintensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	22,64 %	22,64 %
Sociala aspekter	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	22,64 %	22,64 %
			0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	22,64 %	22,64 %
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	22,64 %	22,64 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

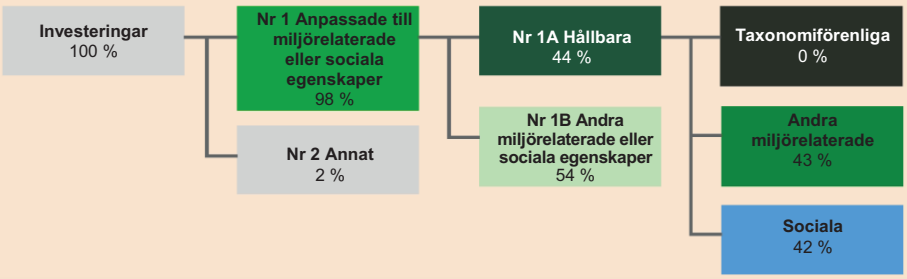
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
SBAB Bank AB 0,89 % 05-06-2023	Finans	4,71 %	Sverige
Samhällsbyggnadsbolaget i No 1,072 % 11-05-2023	Finans	4,58 %	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB 1,5% 16-09-2026	Finans	4,52 %	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB 1% 15-09-2027	Finans	4,49 %	Sverige
Svensk statsobligation 2,25% 01-06-2032	Statsobligationer	4,40 %	Sverige
Swedbank AB 1 % 29-03-2023	Finans	4,03 %	Sverige
Skandinaviska Enskilda Banken 0,5% 16-12-2026	Finans	3,66 %	Sverige
Stadshypotek AB 2 % 01-09-2028	Finans	3,56 %	Sverige
Hexagon AB FRN 31-05-2024	Industri	3,24 %	Sverige
Svensk statsobligation 3,5% 30-03-2039	Statsobligationer	10,57 %	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategori **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Finans	57,61 %
Statsobligationer	24,97 %
Konsument sällanköp	6,63 %
Industri	5,54 %
Konsument dagligvaror	3,32 %
Likvida medel	1,54 %
Derivat	0,39 %
Valutaterminer (forwards)	0,00 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 43 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 42 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordea Private Banking Ränteportfölj

Identifieringskod för juridiska personer: 54930034GVP7UFEELR68

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 38 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbara investeringar Även om fonden inte har åtagit sig att göra några hållbara investeringar, investerade den delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter som är involverade i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål i enlighet med FN:s 17 hållbara utvecklingsmål (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål.

ESG-betyg Fonden investerade i värdepapper utgivna av enheter vars ESG-profil har betygssatts av Nordea Asset Management, eller en extern dataleverantör, för att säkerställa att endast värdepapper utgivna av enheter som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kunde ingå.

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Under portföljsammansättningen användes exkluderingsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med betydande exponering mot vissa aktiviteter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	20 tCO2e/investerad miljon euro	85,59 %	72,65 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	14,04 %	14,04 %
		0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	14,04 %	14,04 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	85,59 %	67,42 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	14,04 %	14,04 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referensperiod	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	20 tCO2e/investerad miljon euro	85,59 %	72,65 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	2022	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	14,04 %	14,04 %
		2022	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	14,04 %	14,04 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,00 % inblandade i brott	85,59 %	67,42 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	2022	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	14,04 %	14,04 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	6,932 tCO2e	85,59 %	72,65 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	1,922 tCO2e	85,59 %	72,65 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	141,667 tCO2e	85,59 %	72,65 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	8,854 tCO2e	85,59 %	72,65 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	20 tCO2e/investerad miljon euro	85,59 %	72,65 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	39 tCO2e/miljon euro i intäkter	85,59 %	72,65 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0,56 % investeringar i fossila bränslen	85,59 %	32,41 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	46,56 % icke-förnybar energiförbrukning	85,59 %	36,37 %
			Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	2,68 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Tillverkning (C)	3,53 GWh/miljon euro i intäkter	14,57 %	14,57 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,09 GWh/miljon euro i intäkter	2,58 %	2,58 %
		Transport och lagring (H)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	1,30 %	0,00 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	3,47 %	0,00 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	0,00 % med negativ inverkan	85,59 %	34,24 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	3,44 ton/investerad miljon euro	85,59 %	12,71 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,53 ton/investerad miljon euro	85,59 %	20,07 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	85,59 %	67,42 %
	Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % utan policyer	85,59 %	39,22 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	14,01 % löneskillnad	85,59 %	8,64 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	31,35 % (kvinnliga chefer/styrelseledamöter)	85,59 %	50,51 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	85,59 %	67,42 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgasintensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	14,04 %	14,04 %
Sociala aspekter	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	14,04 %	14,04 %
			0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	14,04 %	14,04 %
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	14,04 %	14,04 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

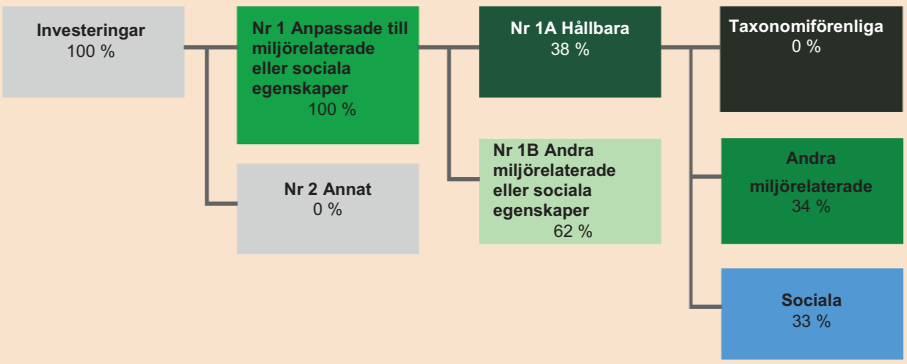
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Svensk statsobligation 3,5 % 30-03-2039	Statsobligationer	6,49 %	Sverige
Stadshypotek AB 1.5 % 01-03-2024	Finans	5,87 %	Sverige
Scania CV AB FRN 11-11-2023	Konsument sällanköp	3,28 %	Sverige
Nordea Bank Abp FRN 27-06-2023	Finans	3,24 %	Finland
Stora Enso Oyj FRN 20-02-2024	Råvaror	2,59 %	Finland
ICA Gruppen AB FRN 25-03-2024	Konsument dagligvaror	2,57 %	Sverige
Svensk statsobligation 2,25 % 01-06-2032	Statsobligationer	2,51 %	Sverige
Svensk Exportkredit AB 0,1425 % 26-06-2023	Statsobligationer	2,48 %	Sverige
Stora Enso Oyj FRN 29-04-2025	Råvaror	2,45 %	Finland
Billerud AB FRN 20-03-2023	Råvaror	2,16 %	Sverige
Sveaskog AB FRN 03-03-2026	Råvaror	2,15 %	Sverige
Sparbanken Sjuhärad AB 0.507 % 07-08-2024	Finans	2,10 %	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB 1,5 % 18-09-2024	Finans	12,11 %	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategori **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Finans	49,31 %
Statsobligationer	21,86 %
Råvaror	12,19 %
Konsument sällanköp	6,59 %
Konsument dagligvaror	5,69 %
Industri	2,20 %
El, vatten och gas	1,86 %
Likvida medel	0,30 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 34 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 33 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Målarnas KapitalFond för Avkastning

Identifieringskod för juridiska personer: 549300P65XWJBGQZ0M40

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 59 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Hållbara investeringar Även om fonden inte har åtagit sig att göra några hållbara investeringar, investerade den delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter som är involverade i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål i enlighet med FN:s 17 hållbara utvecklingsmål (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål.

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Under portföljsammansättningen användes exkluderingsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med betydande exponering mot vissa aktiviteter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	31 tCO2e/investerad miljon euro	92,27 %	86,81 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	5,83 %	5,83 %
		0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	5,83 %	5,83 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,45 % inblandade i brott	92,27 %	81,50 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	110,05 tCO2e/miljon euro i intäkter	5,83 %	5,83 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referens-period	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	31 tCO2e/investerad miljon euro	92,27 %	86,81 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning..	2022	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	5,83 %	5,83 %
		2022	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	5,83 %	5,83 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,45 % inblandade i brott	92,27 %	81,50 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	2022	110,05 tCO2e/miljon euro i intäkter	5,83 %	5,83 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	376 tCO2e	92,27 %	86,81 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	81 tCO2e	92,27 %	86,81 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	3,463 tCO2e	92,27 %	86,81 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	457 tCO2e	92,27 %	86,81 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	31 tCO2e/ investerad miljon euro	92,27 %	86,81 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	71 tCO2e/miljon euro i intäkter	92,27 %	87,27 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	3,31 % investeringar i fossila bränslen	92,27 %	57,49 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	54,21 % icke-förnybar energiförbrukning	92,27 %	57,86 %
			81,19 % icke-förnybar energiproduktion	92,27 %	2,66 %

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,01 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Tillverkning (C)	0,39 GWh/miljon euro i intäkter	21,56 %	21,06 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	1,86 GWh/miljon euro i intäkter	4,56 %	2,16 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	1,31 GWh/miljon euro i intäkter	0,36 %	0,36 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,09 GWh/miljon euro i intäkter	0,72 %	0,56 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,08 GWh/miljon euro i intäkter	2,51 %	2,35 %
		Transport och lagring (H)	0,16 GWh/miljon euro i intäkter	0,73 %	0,56 %
		Fastighetsverksamhet (L)	1,11 GWh/miljon euro i intäkter	1,53 %	1,10 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	0,98 % med negativ inverkan	92,27 %	59,64 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,38 ton/investerad miljon euro	92,27 %	4,74 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,50 ton/investerad miljon euro	92,27 %	32,44 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,45 % inblandade i brott	92,27 %	81,50 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % utan policyer	92,27 %	64,43 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	13,98 % löneskillnad	92,27 %	23,34 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	36,99 % (kvinnliga chefer/styrelseleda -möter)	92,27 %	74,16 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	92,27 %	80,17 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgasintensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	110,05 tCO2e/miljon euro i intäkter	5,83 %	5,83 %
Sociala aspekter	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	5,83 %	5,83 %
			0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	5,83 %	5,83 %
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	5,83 %	5,83 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

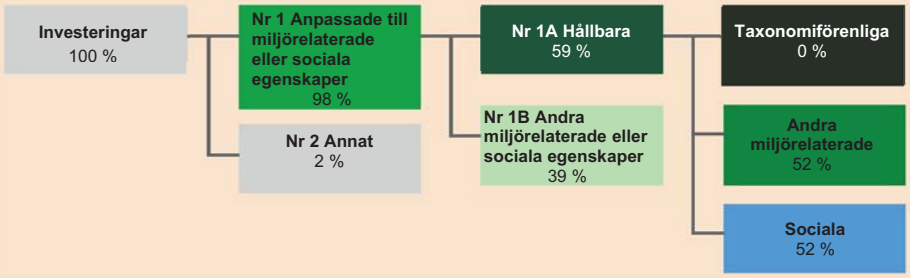
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Nordea Hypotek AB 1 % 18-09-2024	Finans	2,63 %	Sverige
Sveriges Säkerställda Obliga 2 % 17-06-2026	Finans	1,95 %	Sverige
Svensk statsobligation 0,75 % 12-05-2028	Statsobligationer	1,57 %	Sverige
Kommuninvest I Sverige 0,75 % 12-05-2028	Statsobligationer	1,38 %	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB 1,25 % 17-09-2025	Finans	1,32 %	Sverige
Sveriges Säkerställda Obliga 0,5 % 11-06-2025	Finans	1,16 %	Sverige
Investerare B	Finans	1,05 %	Sverige
Volvo B	Konsument sällanköp	0,93 %	Sverige
Svensk statsobligation 3,5 % 30-03-2039	Statsobligationer	0,92 %	Sverige
Microsoft	Teknik	0,82 %	Förenta Staterna
Hexagon B	Industri	0,81 %	Sverige
Sparbanken Skåne AB 0,437 % 14-06-2024	Finans	0,80 %	Sverige
Ericsson B	Kommunikationstjänster	0,77 %	Sverige
Assa Abloy B	Industri	0,76 %	Sverige
Scania CV AB 0,581 % 11-11-2023	Konsument sällanköp	0,76 %	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Finans	43,22 %
Konsument dagligvaror	11,32 %
Industri	10,34 %
Konsument sällanköp	8,24 %
Statsobligationer	7,20 %
Kommunikationstjänster	5,89 %
El, vatten och gas	5,24 %
Teknik	4,35 %
Likvida medel	2,60 %
Råvaror	1,93 %
Energi	0,25 %
Övrigt	0,02 %
Derivat	0,00 %
Valutaterminer (forwards)	-0,60 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 52 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 52 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordea Avtalspensionsfond Midi

Identifieringskod för juridiska personer: 549300ZFLU7DNO5DIO68

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 65 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hållbara investeringar Även om fonden inte har åtagit sig att göra några hållbara investeringar, investerade den delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter som är involverade i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål i enlighet med FN:s 17 hållbara utvecklingsmål (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål.

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Under portföljsammansättningen användes exkluderingsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med betydande exponering mot vissa aktiviteter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	28 tCO2e/investerad miljon euro	84,74 %	83,23 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	12,51 %	12,50 %
		0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	12,51 %	12,50 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	1,75 % inblandade i brott	84,74 %	81,13 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	209,48 tCO2e/miljon euro i intäkter	12,51 %	12,51 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referensperioc	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	28 tCO2e/investerad miljon euro	84,74 %	83,23 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investerings-objekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning	2022	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	12,51 %	12,50 %
		2022	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	12,51 %	12,50 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	1,75 % inblandade i brott	84,74 %	81,13 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	2022	209,48 tCO2e/miljon euro i intäkter	12,51 %	12,51 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	2,500 tCO2e	84,74 %	83,23 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	907 tCO2e	84,74 %	83,23 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	33,562 tCO2e	84,74 %	82,74 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	3,407 tCO2e	84,74 %	83,23 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	28 tCO2e/investerad miljon euro	84,74 %	83,23 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	90 tCO2e/miljon euro i intäkter	84,74 %	83,59 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	3,88 % investeringar i fossila bränslen	84,74 %	71,16 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	62,95 % icke-förnybar energiförbrukning	84,74 %	65,67 %
			86,82 % icke-förnybar energiproduktion	84,74 %	1,53 %

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	2,30 GWh/miljon euro i intäkter	0,78 %	0,78 %
		Tillverkning (C)	0,40 GWh/miljon euro i intäkter	27,31 %	26,04 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	5,12 GWh/miljon euro i intäkter	1,57 %	1,55 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,65 GWh/miljon euro i intäkter	0,81 %	0,81 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,13 GWh/miljon euro i intäkter	1,12 %	1,09 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,06 GWh/miljon euro i intäkter	5,65 %	5,60 %
		Transport och lagring (H)	1,78 GWh/miljon euro i intäkter	0,88 %	0,76 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,81 GWh/miljon euro i intäkter	2,24 %	2,15 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	1,64 % med negativ inverkan	84,74 %	74,13 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,30 ton/investerad miljon euro	84,74 %	5,91 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	1,12 ton/investerad miljon euro	84,74 %	43,23 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvens för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	1,75 % inblandade i brott	84,74 %	81,13 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % utan policyer	84,74 %	71,61 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	9,18 % löneskillnad	84,74 %	30,37 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	34,74 % (kvinnliga chefer/styrelseledamöter)	84,74 %	79,08 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klustera-mmunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	84,74 %	79,58 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgasintensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	209,48 tCO2e/miljon euro i intäkter	12,51 %	12,51 %
Sociala aspekter	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	12,51 %	12,50 %
			0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	12,51 %	12,50 %
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	12,51 %	12,51 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

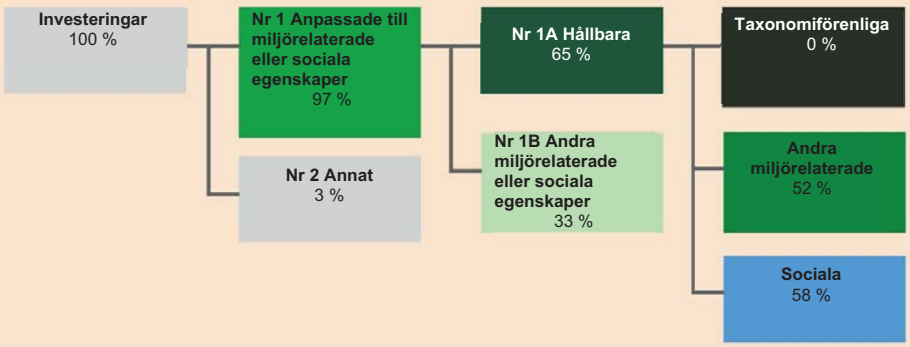
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Apple	Teknik	3,80 %	Förenta Staterna
Microsoft	Teknik	3,32 %	Förenta Staterna
Svensk statsobligation 3,5 % 30-03-2039	Statsobligationer	2,16 %	Sverige
UnitedHealth Group	Konsument dagligvaror	1,45 %	Förenta Staterna
Alphabet	Kommunikationstjänster	1,33 %	Förenta Staterna
Länsförsäkringar Hypotek AB 1 % 15-09-2027	Finans	1,32 %	Sverige
JPMorgan Chase	Finans	1,20 %	Förenta Staterna
Elevance Health	Konsument dagligvaror	1,19 %	Förenta Staterna
Home Depot	Konsument sällanköp	1,17 %	Förenta Staterna
Mastercard	Finans	1,17 %	Förenta Staterna
Amazon.com	Kommunikationstjänster	1,06 %	Förenta Staterna
Accenture	Teknik	1,00 %	Irland
Svensk statsobligation 2,25% 01-06-2032	Statsobligationer	0,99 %	Sverige
Swedbank AB 1,588 % MULTI 08-05-2028	Finans	0,95 %	Sverige
United States Treasury Note/ 1,5 % 15-08-2026	Statsobligationer	0,92 %	Förenta Staterna

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Finans	26,53 %
Konsument dagligvaror	15,80 %
Statsobligationer	14,72 %
Teknik	12,96 %
Konsument sällanköp	8,79 %
Industri	8,65 %
Kommunikationstjänster	5,33 %
Råvaror	2,69 %
Likvida medel	2,31 %
El, vatten och gas	1,44 %
Energi	0,69 %
Derivat	0,09 %
Valutaterminer (forwards)	0,01 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 52 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 58 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordea Donationsmedelsfond

Identifieringskod för juridiska personer: 549300PV2LMW8309MP37

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbar a investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

● ● ☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%

● ○ ☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 68 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hållbara investeringar Även om fonden inte har åtagit sig att göra några hållbara investeringar, investerade den delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter som är involverade i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål i enlighet med FN:s 17 hållbara utvecklingsmål (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål.

ESG-betyg Fonden investerade i värdepapper utgivna av enheter vars ESG-profil har betygssatts av Nordea Asset Management, eller en extern dataleverantör, för att säkerställa att endast värdepapper utgivna av enheter som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kunde ingå.

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Under portföljsammansättningen användes exkluderingsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med betydande exponering mot vissa aktiviteter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.
Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	17 tCO2e/investerad miljon euro	95,84 %	93,57 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	2,00 %	2,00 %
		0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	2,00 %	2,00 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,59 % inblandade i brott	95,84 %	90,16 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	104,38 tCO2e/miljon euro i intäkter	2,00 %	2,00 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referens-period	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	17 tCO2e/investerad miljon euro	95,84 %	93,57 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	2022	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	2,00 %	2,00 %
		2022	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	2,00 %	2,00 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,59 % inblandade i brott	95,84 %	90,16 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	2022	104,38 tCO2e/miljon euro i intäkter	2,00 %	2,00 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	1,308 tCO2e	95,84 %	93,57 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	731 tCO2e	95,84 %	93,57 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	28,746 tCO2e	95,84 %	92,56 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	2,039 tCO2e	95,84 %	93,57 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	17 tCO2e/investerad miljon euro	95,84 %	93,57 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	44 tCO2e/miljon euro i intäkter	95,84 %	93,65 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,50 % investeringar i fossila bränslen	95,84 %	74,93 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	60,49 % icke-förnybar energiförbrukning	95,84 %	73,25 %
			45,44 % icke-förnybar energiproduktion	95,84 %	0,77 %

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,56 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	1,50 GWh/miljon euro i intäkter	0,49 %	0,49 %
		Tillverkning (C)	0,28 GWh/miljon euro i intäkter	33,65 %	32,56 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	0,75 GWh/miljon euro i intäkter	1,63 %	1,24 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	1,88 GWh/miljon euro i intäkter	0,03 %	0,03 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,06 GWh/miljon euro i intäkter	1,03 %	0,97 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	1,37 GWh/miljon euro i intäkter	3,91 %	3,83 %
		Transport och lagring (H)	0,71 GWh/miljon euro i intäkter	0,55 %	0,52 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,56 GWh/miljon euro i intäkter	3,52 %	3,37 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	0,90 % med negativ inverkan	95,84 %	77,54 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,37 ton/investerad miljon euro	95,84 %	7,84 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,52 ton/investerad miljon euro	95,84 %	46,95 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,59 % inblandade i brott	95,84 %	90,16 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,24 % utan policyer	95,84 %	78,29 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	10,37 % löneskillnad	95,84 %	29,71 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseleda-möter I investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	37,31 % (kvinnliga chefer/ styrelseledamöter)	95,84 %	83,61 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	95,84 %	90,75 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgasintensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	104,38 tCO2e/miljon euro i intäkter	2,00 %	2,00 %
Sociala aspekter	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	2,00 %	2,00 %
			0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	2,00 %	2,00 %
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	2,00 %	2,00 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

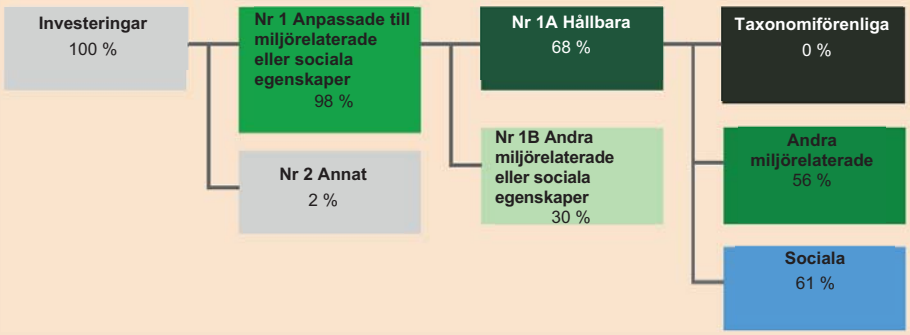
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Stadshypotek AB 1.5 % 03-12-2024	Finans	2,79 %	Sverige
Stadshypotek AB 2 % 01-09-2028	Finans	2,21 %	Sverige
Volvo B	Konsument sällanköp	1,94 %	Sverige
Apple	Teknik	1,78 %	Förenta Staterna
SBAB Bank AB 0,780 % MULTI 23-10-2024	Finans	1,74 %	Sverige
Investerare B	Finans	1,56 %	Sverige
Microsoft	Teknik	1,42 %	Förenta Staterna
Sandvik AB 1,238 % 18-02-2025	Industri	1,26 %	Sverige
Sandvik	Industri	1,19 %	Sverige
Essity B	Konsument dagligvaror	1,17 %	Sverige
SEB A	Finans	1,13 %	Sverige
Atlas Copco A	Industri	1,09 %	Sverige
ABB Ltd	Industri	1,09 %	Schweiz
DNB Bank ASA 1,3775 % 24-03-2025	Finans	1,06 %	Norge
Nordea Bank	Finans	1,04 %	Finland

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Finans	33,71 %
Industri	15,18 %
Konsument dagligvaror	14,33 %
Konsument sällanköp	10,06 %
Kommunikationstjänster	7,64 %
Teknik	6,77 %
Statsobligationer	5,00 %
Råvaror	3,03 %
Likvida medel	2,38 %
El, vatten och gas	1,71 %
Energi	0,28 %
Derivat	0,00 %
Valutaterminer (forwards)	-0,10 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 56 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 61 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordea Generationsfond 50-tal

Identifieringskod för juridiska personer: 549300SY18GCXLMU8636

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 59 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden investerade delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag eller emittenter som är involverade i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål i enlighet med FN:s 17 hållbara utvecklingsmål (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål.

ESG-betyg Fonden investerade i värdepapper utgivna av enheter vars ESG-profil har betygssatts av Nordea Asset Management, eller en extern dataleverantör, för att säkerställa att endast värdepapper utgivna av enheter som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kunde ingå. Ett genomsnittligt marknadsvärdeviktat ESG-betyg för aktieinnehav mättes och kontrollerades mot en minimitröskel.

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Under portföljsammansättningen användes exkluderingsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med betydande exponering mot vissa aktiviteter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	21 tCO2e/investerad miljon euro	96,16 %	90,37 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	2,03 %	2,03 %
		0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	2,03 %	2,03 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,09 % inblandade i brott	96,16 %	70,07 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	2,03 %	2,03 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referens-period	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	21 tCO2e/investerad miljon euro	96,16 %	90,37 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, FN:s principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	2022	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	2,03 %	2,03 %
		2022	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	2,03 %	2,03 %
Brott mot FN:s Global Compact	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot principerna i FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,09 % inblandade i brott	96,16 %	70,07 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	2022	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	2,03 %	2,03 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått		Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	19,506 tCO2e	96,16 %	90,37 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	8,484 tCO2e	96,16 %	90,37 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	328,712 tCO2e	96,16 %	88,01 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	27,990 tCO2e	96,16 %	90,37 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	21 tCO2e/investerad miljon euro	96,16 %	90,37 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	57 tCO2e/miljon euro i intäkter	96,16 %	90,38 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,37 % investeringar i fossila bränslen	96,16 %	52,81 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	64,13 % icke-förnybar energiförbrukning	96,16 %	58,12 %
			58,91 % icke-förnybar energiproduktion	96,16 %	0,72 %

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,85 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	2,24 GWh/miljon euro i intäkter	0,34 %	0,34 %
		Tillverkning (C)	0,28 GWh/miljon euro i intäkter	20,09 %	19,92 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	4,55 GWh/miljon euro i intäkter	0,78 %	0,78 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,65 GWh/miljon euro i intäkter	0,22 %	0,22 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,07 GWh/miljon euro i intäkter	1,18 %	1,18 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,37 GWh/miljon euro i intäkter	3,59 %	3,58 %
		Transport och lagring (H)	1,49 GWh/miljon euro i intäkter	0,59 %	0,59 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,43 GWh/miljon euro i intäkter	4,00 %	3,82 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	1,84 % med negativ inverkan	96,16 %	60,60 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,49 ton/investerad miljon euro	96,16 %	6,73 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,45 ton/investerad miljon euro	96,16 %	36,56 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,09 % inblandade i brott	96,16 %	70,07 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshanterin g av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % utan policyer	96,16 %	58,26 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	9,27 % löneskillnad	96,16 %	19,95 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	39,13 % (kvinnliga chefer/ styrelseledamöter)	96,16 %	64,68 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	96,16 %	73,14 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgasintensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	2,03 %	2,03 %
Sociala aspekter	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	2,03 %	2,03 %
			0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	2,03 %	2,03 %
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	2,03 %	2,03 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

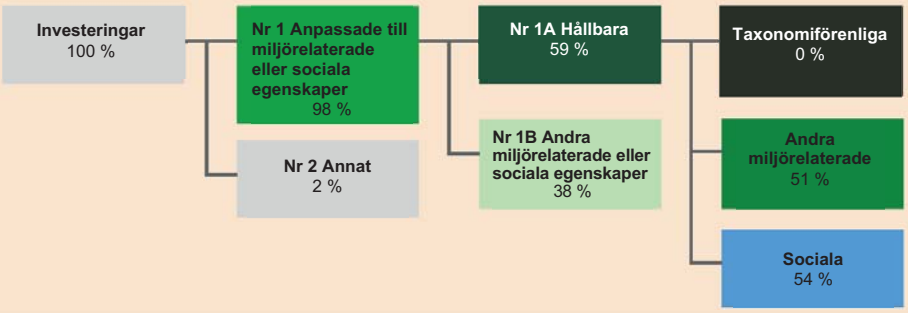
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Sveriges Säkerställda Obliga 2 % 17-06-2026	Finans	4,88 %	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB 1,25 % 17-09-2025	Finans	2,13 %	Sverige
Nordea Hypotek AB 1 % 17-09-2025	Finans	2,03 %	Sverige
International Development As 0,25 % 25-06-2025	Statsobligationer	1,93 %	Förenta Staterna
Stadshypotek AB 1 % 03-09-2025	Finans	1,69 %	Sverige
Volvo Treasury AB 0,499 % 26-02-2024	Konsument sällanköp	1,63 %	Sverige
Kommuninvest I Sverige 0,75 % 04-02-2026	Statsobligationer	1,62 %	Sverige
Svensk Exportkredit AB 0,25 % 26-06-2025	Statsobligationer	1,54 %	Sverige
Sveriges Säkerställda Obliga 0,5 % 11-06-2025	Finans	1,46 %	Sverige
Kommuninvest I Sverige 1 % 12-05-2025	Statsobligationer	1,40 %	Sverige
Skandinaviska Enskilda Banken 1 % 17-12-2025	Finans	1,33 %	Sverige
Region Skåne 0,426 % 01-06-2026	Statsobligationer	1,33 %	Sverige
Essity AB 0,5 % 17-01-2025	Konsument dagligvaror	1,27 %	Sverige
Skandinaviska Enskilda Banken 0,5 % 16-12-2026	Finans	1,20 %	Sverige
Sandvik AB 1,238 % 18-02-2025	Industri	1,19 %	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Finans	38,70 %
Statsobligationer	19,27 %
Konsument dagligvaror	13,59 %
Konsument sällanköp	9,10 %
Industri	7,57 %
Teknik	3,34 %
Kommunikationstjänster	2,88 %
Råvaror	2,52 %
Likvida medel	2,22 %
El, vatten och gas	0,79 %
Valutaterminer (forwards)	0,01 %
Energi	0,01 %
Derivat	0,00 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 51 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 54 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordea Generationsfond 60-tal

Identifieringskod för juridiska personer: 549300N5HX3RYYLUTB74

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 69 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden investerade delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål.

ESG-betyg Fonden investerade i värdepapper utgivna av enheter vars ESG-profil har betygssatts av Nordea Asset Management, eller en extern dataleverantör, för att säkerställa att endast värdepapper utgivna av enheter som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kunde ingå. Ett genomsnittligt marknadsvärdeviktat ESG-betyg för aktieinnehav mättes och kontrollerades mot en minimitröskel.

Sektor- och värdebaserade uteslutningar Under portföljsammansättningen användes uteslutningsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med väsentlig exponering mot vissa verksamheter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	34 tCO2e/investerad miljon euro	96,51 %	94,99 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	0,54 %	0,54 %
		0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	0,54 %	0,54 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,67 % inblandade i brott	96,51 %	89,27 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	0,54 %	0,54 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referensperiod	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	34 tCO2e/investerad miljon euro	96,51 %	94,99 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning	2022	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	0,54 %	0,54 %
		2022	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	0,54 %	0,54 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,67 % inblandade i brott	96,51 %	89,27 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	2022	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	0,54 %	0,54 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	67,892 tCO2e	96,51 %	94,99 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	29,872 tCO2e	96,51 %	94,99 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	743,129 tCO2e	96,51 %	94,40 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	97,764 tCO2e	96,51 %	94,99 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	34 tCO2e/investerad miljon euro	96,51 %	94,99 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investerings-objektens växthusgasintensitet	98 tCO2e/miljon euro i intäkter	96,51 %	95,01 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,93 % investeringar i fossila bränslen	96,51 %	82,03 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investerings-objektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	68,06 % icke-förnybar energiförbrukning	96,51 %	72,45 %
			46,21 % icke-förnybar energiproduktion	96,51 %	1,52 %

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,22 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	1,45 GWh/miljon euro i intäkter	0,86 %	0,86 %
		Tillverkning (C)	0,36 GWh/miljon euro i intäkter	35,50 %	34,32 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	2,61 GWh/miljon euro i intäkter	2,12 %	2,07 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,63 GWh/miljon euro i intäkter	0,25 %	0,25 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,07 GWh/miljon euro i intäkter	1,78 %	1,77 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,34 GWh/miljon euro i intäkter	7,04 %	6,63 %
		Transport och lagring (H)	1,22 GWh/miljon euro i intäkter	0,96 %	0,96 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,54 GWh/miljon euro i intäkter	2,38 %	2,29 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	2,18 % med negativ inverkan	96,51 %	84,77 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,60 ton/investerad miljon euro	96,51 %	7,80 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,62 ton/investerad miljon euro	96,51 %	51,49 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,67 % inblandade i brott	96,51 %	89,27 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,05 % utan policyer	96,51 %	78,04 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	9,52 %löneskillnad	96,51 %	28,86 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	34,62 % (kvinnliga chefer/styrelseleda-möter)	96,51 %	87,75 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	96,51 %	88,86 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgas-intensitet för stater	Investerings-objektens växthusgasintensitet	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	0,54 %	0,54 %
Sociala aspekter	Investerings-objektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	0,54 %	0,54 %
			0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	0,54 %	0,54 %
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	0,54 %	0,54 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

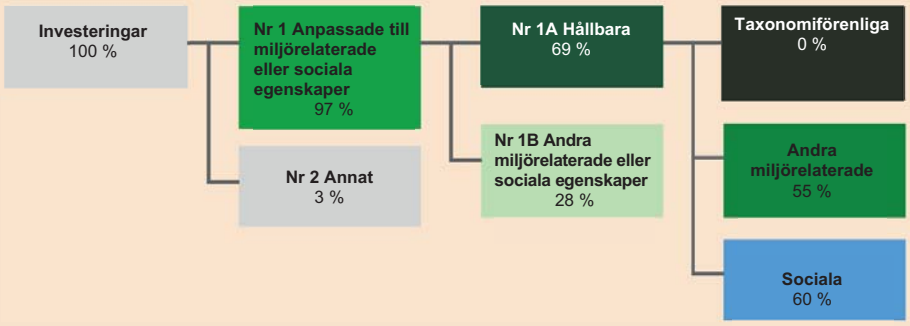
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Microsoft	Teknik	2,15 %	Förenta Staterna
Apple	Teknik	2,14 %	Förenta Staterna
Sveriges Säkerställda Obliga 2 % 17-06-2026	Finans	1,26 %	Sverige
UnitedHealth Group	Konsument dagligvaror	1,20 %	Förenta Staterna
Johnson & Johnson	Konsument dagligvaror	0,88 %	Förenta Staterna
Roche Holding	Konsument dagligvaror	0,88 %	Schweiz
JPMorgan Chase	Finans	0,87 %	Förenta Staterna
Alphabet	Kommunikationstjänster	0,81 %	Förenta Staterna
Merck	Konsument dagligvaror	0,78 %	Förenta Staterna
Amgen	Konsument dagligvaror	0,78 %	Förenta Staterna
Amazon.com	Kommunikationstjänster	0,77 %	Förenta Staterna
AbbVie	Konsument dagligvaror	0,76 %	Förenta Staterna
General Mills	Konsument dagligvaror	0,76 %	Förenta Staterna
Volvo B	Konsument sällanköp	0,74 %	Sverige
Stadshypotek AB 1 % 03-09-2025	Finans	0,72 %	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Finans	24,44 %
Konsument dagligvaror	21,37 %
Teknik	11,45 %
Industri	10,20 %
Konsument sällanköp	9,58 %
Kommunikationstjänster	8,41 %
Statsobligationer	5,13 %
Råvaror	4,12 %
Likvida medel	3,11 %
El, vatten och gas	2,05 %
Energi	0,08 %
Diversifierad	0,06 %
Valutaterminer (forwards)	0,00 %
Derivat	0,00 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 55 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 60 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordea Generationsfond 70-tal

Identifieringskod för juridiska personer: 549300W1QKTVF4YTRL67

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 74 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden investerade delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål.

ESG-betyg Fonden investerade i värdepapper utgivna av enheter vars ESG-profil har betygssatts av Nordea Asset Management, eller en extern dataleverantör, för att säkerställa att endast värdepapper utgivna av enheter som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kunde ingå. Ett genomsnittligt marknadsvärdeviktat ESG-betyg för aktieinnehav mättes och kontrollerades mot en minimitröskel.

Sektor- och värdebaserade uteslutningar Under portföljsammansättningen användes uteslutningsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med väsentlig exponering mot vissa verksamheter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.
Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	37 tCO2e/investerad miljon euro	96,92 %	96,62 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	0,08 %	0,08 %
		0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	0,08 %	0,08 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,98 % inblandade i brott	96,92 %	95,85 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	0,08 %	0,08 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referensperiod	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	37 tCO2e/investerad miljon euro	96,92 %	96,62 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investerings-objekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning	2022	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	0,08 %	0,08 %
		2022	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	0,08 %	0,08 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,98 % inblandade i brott	96,92 %	95,85 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	2022	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	0,08 %	0,08 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	62,616 tCO2e	96,92 %	96,62 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	29,996 tCO2e	96,92 %	96,62 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	619,756 tCO2e	96,92 %	96,52 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	92,612 tCO2e	96,92 %	96,62 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	37 tCO2e/investerad miljon euro	96,92 %	96,62 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	108 tCO2e/miljon euro i intäkter	96,92 %	96,65 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,90 % investeringar i fossila bränslen	96,92 %	92,29 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	67,56 % icke-förnybar energiförbrukning	96,92 %	76,06 %
			41,27 % icke-förnybar energiproduktion	96,92 %	1,76 %

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,03 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	1,21 GWh/miljon euro i intäkter	1,06 %	1,06 %
		Tillverkning (C)	0,39 GWh/miljon euro i intäkter	40,36 %	38,63 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	2,02 GWh/miljon euro i intäkter	2,66 %	2,59 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,60 GWh/miljon euro i intäkter	0,19 %	0,19 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,07 GWh/miljon euro i intäkter	1,70 %	1,69 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,33 GWh/miljon euro i intäkter	7,80 %	7,15 %
		Transport och lagring (H)	1,08 GWh/miljon euro i intäkter	0,98 %	0,98 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,57 GWh/miljon euro i intäkter	2,35 %	2,26 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	1,71 % med negativ inverkan	96,92 %	93,55 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,60 ton/investerad miljon euro	96,92 %	8,36 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,69 ton/investerad miljon euro	96,92 %	56,44 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,98 % inblandade i brott	96,92 %	95,85 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,08 % utan policyer	96,92 %	83,94 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	9,36 % löneskillnad	96,92 %	32,12 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	33,28 % (kvinnliga chefer/styrelseleda-möter)	96,92 %	95,29 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klustera-mmunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	96,92 %	94,73 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgasintensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	0,08 %	0,08 %
Sociala aspekter	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	0,08 %	0,08 %
			0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	0,08 %	0,08 %
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	0,08 %	0,08 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

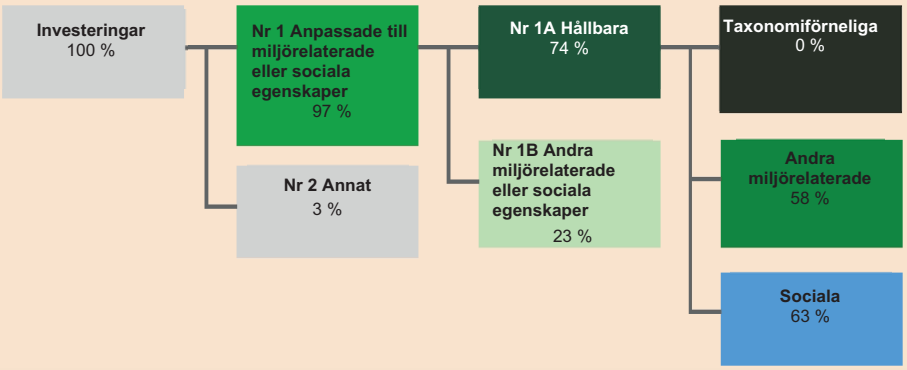
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Apple	Teknik	3,16 %	Förenta Staterna
Microsoft	Teknik	2,93 %	Förenta Staterna
UnitedHealth Group	Konsument dagligvaror	1,27 %	Förenta Staterna
Alphabet	Kommunikationstjänster	1,20 %	Förenta Staterna
Amazon.com	Kommunikationstjänster	1,12 %	Förenta Staterna
JPMorgan Chase	Finans	0,95 %	Förenta Staterna
Home Depot	Konsument sällanköp	0,92 %	Förenta Staterna
Roche Holding	Konsument dagligvaror	0,90 %	Schweiz
NVIDIA	Teknik	0,81 %	Förenta Staterna
General Mills	Konsument dagligvaror	0,80 %	Förenta Staterna
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknik	0,76 %	Taiwan, kinesisk provins
Johnson & Johnson	Konsument dagligvaror	0,75 %	Förenta Staterna
Amgen	Konsument dagligvaror	0,75 %	Förenta Staterna
Volvo B	Konsument sällanköp	0,74 %	Sverige
Investerare B	Finans	0,73 %	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Konsument dagligvaror	22,23 %
Finans	19,92 %
Teknik	15,14 %
Industri	11,34 %
Kommunikationstjänster	10,71 %
Konsument sällanköp	9,38 %
Råvaror	4,80 %
Likvida medel	2,91 %
El, vatten och gas	2,58 %
Statsobligationer	0,77 %
Energi	0,13 %
Diversifierad	0,09 %
Valutaterminer (forwards)	0,01 %
Derivat	0,00 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 58 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 63 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordea Generationsfond 80-tal

Identifieringskod för juridiska personer: 549300WS4Y6131F94Q29

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificerings-system som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 74 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara i hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden investerade delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål.

ESG-betyg Fonden investerade i värdepapper utgivna av enheter vars ESG-profil har betygssatts av Nordea Asset Management, eller en extern dataleverantör, för att säkerställa att endast värdepapper utgivna av enheter som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kunde ingå. Ett genomsnittligt marknadsvärdeviktat ESG-betyg för aktieinnehav mättes och kontrollerades mot en minimitröskel.

Sektor- och värdebaserade uteslutningar Under portföljsammansättningen användes uteslutningsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med väsentlig exponering mot vissa verksamheter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	37 tCO2e/investerad miljon euro	96,94 %	96,62 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	0,08 %	0,08 %
		0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	0,08 %	0,08 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,98 % inblandade i brott	96,94 %	95,85 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	0,08 %	0,08 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referensperiod	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	37 tCO2e/investerad miljon euro	96,94 %	96,62 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	2022	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	0,08 %	0,08 %
		2022	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	0,08 %	0,08 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,98 % inblandade i brott	96,94 %	95,85 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	2022	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	0,08 %	0,08 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	32,826 tCO2e	96,94 %	96,62 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	15,713 tCO2e	96,94 %	96,62 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	326,019 tCO2e	96,94 %	96,51 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	48,539 tCO2e	96,94 %	96,62 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	37 tCO2e/investerad miljon euro	96,94 %	96,62 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	108 tCO2e/miljon euro i intäkter	96,94 %	96,64 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,90 % investeringar i fossila bränslen	96,94 %	92,27 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	67,57 % icke-förnybar energiförbrukning	96,94 %	76,07 %
			41,12 % icke-förnybar energiproduktion	96,94 %	1,75 %

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,04 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	1,21 GWh/miljon euro i intäkter	1,06 %	1,06 %
		Tillverkning (C)	0,39 GWh/miljon euro i intäkter	40,35 %	38,62 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	2,03 GWh/miljon euro i intäkter	2,66 %	2,59 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,60 GWh/miljon euro i intäkter	0,18 %	0,18 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,07 GWh/miljon euro i intäkter	1,70 %	1,69 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,33 GWh/miljon euro i intäkter	7,81 %	7,15 %
		Transport och lagring (H)	1,07 GWh/miljon euro i intäkter	0,97 %	0,97 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,57 GWh/miljon euro i intäkter	2,36 %	2,25 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	1,70 % med negativ inverkan	96,94 %	93,53 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,61 ton/investerad miljon euro	96,94 %	8,34 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,69 ton/investerad miljon euro	96,94 %	56,46 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,98 % inblandade i brott	96,94 %	95,85 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,08 % utan policyer	96,94 %	83,92 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	9,36 % löneskillnad	96,94 %	32,10 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	33,28 % (kvinnliga chefer/styrelseledamöter)	96,94 %	95,23 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	96,94 %	94,73 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått		Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgasintensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	0,08 %	0,08 %
Sociala aspekter	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	0,08 %	0,08 %
			0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	0,08 %	0,08 %
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	0,08 %	0,08 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

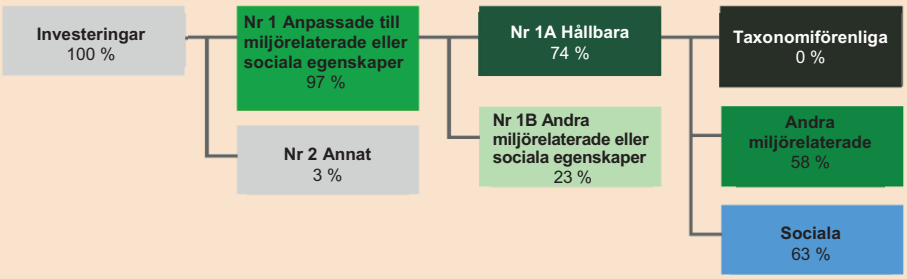
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Apple	Teknik	3,16 %	Förenta Staterna
Microsoft	Teknik	2,93 %	Förenta Staterna
UnitedHealth Group	Konsument dagligvaror	1,27 %	Förenta Staterna
Alphabet	Kommunikationstjänster	1,20 %	Förenta Staterna
Amazon.com	Kommunikationstjänster	1,12 %	Förenta Staterna
JPMorgan Chase	Finans	0,95 %	Förenta Staterna
Home Depot	Konsument sällanköp	0,92 %	Förenta Staterna
Roche Holding	Konsument dagligvaror	0,89 %	Schweiz
NVIDIA	Teknik	0,81 %	Förenta Staterna
General Mills	Konsument dagligvaror	0,79 %	Förenta Staterna
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknik	0,76 %	Taiwan, kinesisk provins
Johnson & Johnson	Konsument dagligvaror	0,75 %	Förenta Staterna
Amgen	Konsument dagligvaror	0,75 %	Förenta Staterna
Volvo B	Konsument sällanköp	0,74 %	Sverige
Investerare B	Finans	0,73 %	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Konsument dagligvaror	22,19 %
Finans	19,90 %
Teknik	15,14 %
Industri	11,35 %
Kommunikationstjänster	10,69 %
Konsument sällanköp	9,38 %
Råvaror	4,81 %
Likvida medel	2,92 %
El, vatten och gas	2,57 %
Statsobligationer	0,81 %
Energi	0,13 %
Diversifierad	0,09 %
Valutaterminer (forwards)	0,01 %
Derivat	0,00 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 58 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 63 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordea Generationsfond 90-tal

Identifieringskod för juridiska personer: 5493006ASBUNCXNLLE63

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 73 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Minimiandel hållbara investeringar Fonden investerade delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål.

ESG-betyg Fonden investerade i värdepapper utgivna av enheter vars ESG-profil har betygssatts av Nordea Asset Management, eller en extern dataleverantör, för att säkerställa att endast värdepapper utgivna av enheter som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kunde ingå. Ett genomsnittligt marknadsvärdeviktat ESG-betyg för aktieinnehav mättes och kontrollerades mot en minimitröskel.

Sektor- och värdebaserade uteslutningar Under portföljsammansättningen användes uteslutningsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med väsentlig exponering mot vissa verksamheter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	37 tCO2e/investerad miljon euro	96,49 %	96,26 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	0,11 %	0,11 %
		0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	0,11 %	0,11 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,98 % inblandade i brott	96,49 %	95,33 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	0,11 %	0,11 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referensperiod	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	37 tCO2e/ investerad miljon euro	96,49 %	96,26 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	2022	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	0,11 %	0,11 %
		2022	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	0,11 %	0,11 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,98 % inblandade i brott	96,49 %	95,33 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	2022	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	0,11 %	0,11 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionkriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	4,471 tCO2e	96,49 %	96,26 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	2,137 tCO2e	96,49 %	96,26 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	44,145 tCO2e	96,49 %	96,17 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	6,608 tCO2e	96,49 %	96,26 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	37 tCO2e/ investerad miljon euro	96,49 %	96,26 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	108 tCO2e/ miljon euro i intäkter	96,49 %	96,29 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,90 % investeringar i fossila bränslen	96,49 %	91,68 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	67,67 % icke-förnybar energiförbrukning	96,49 %	75,87 %
			41,40 % icke-förnybar energiproduktion	96,49 %	1,75 %

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/ miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	1,21 GWh/ miljon euro i intäkter	1,06 %	1,06 %
		Tillverkning (C)	0,40 GWh/ miljon euro i intäkter	40,22 %	38,49 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	2,04 GWh/ miljon euro i intäkter	2,66 %	2,59 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,60 GWh/ miljon euro i intäkter	0,18 %	0,18 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,07 GWh/ miljon euro i intäkter	1,70 %	1,69 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,33 GWh/ miljon euro i intäkter	7,79 %	7,13 %
		Transport och lagring (H)	1,06 GWh/ miljon euro i intäkter	0,98 %	0,98 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,57 GWh/ miljon euro i intäkter	2,31 %	2,22 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	1,70 % med negativ inverkan	96,49 %	92,89 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,60 ton/ investerad miljon euro	96,49 %	8,33 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,70 ton/ investerad miljon euro	96,49 %	56,16 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,98 % inblandade i brott	96,49 %	95,33 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,08 % utan policyer	96,49 %	83,78 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	9,32 % löneskillnad	96,49 %	32,11 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	33,29 % (kvinnliga chefer/styrelse-ledamöter)	96,49 %	95,18 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	96,49 %	94,18 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgasintensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	0,11 %	0,11 %
Sociala aspekter	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	0,11 %	0,11 %
			0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	0,11 %	0,11 %
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	0,11 %	0,11 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

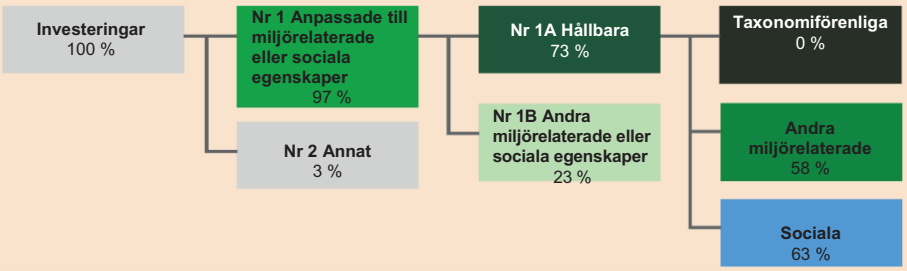
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Apple	Teknik	3,15 %	Förenta Staterna
Microsoft	Teknik	2,92 %	Förenta Staterna
UnitedHealth Group	Konsument dagligvaror	1,27 %	Förenta Staterna
Alphabet	Kommunikationstjänster	1,20 %	Förenta Staterna
Amazon.com	Kommunikationstjänster	1,12 %	Förenta Staterna
JPMorgan Chase	Finans	0,95 %	Förenta Staterna
Home Depot	Konsument sällanköp	0,92 %	Förenta Staterna
Roche Holding	Konsument dagligvaror	0,89 %	Schweiz
NVIDIA	Teknik	0,81 %	Förenta Staterna
General Mills	Konsument dagligvaror	0,80 %	Förenta Staterna
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Teknik	0,77 %	Taiwan, kinesisk provins
Amgen	Konsument dagligvaror	0,76 %	Förenta Staterna
Johnson & Johnson	Konsument dagligvaror	0,75 %	Förenta Staterna
Volvo B	Konsument sällanköp	0,73 %	Sverige
Investerare B	Finans	0,73 %	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Konsument dagligvaror	22,22 %
Finans	19,71 %
Teknik	15,12 %
Industri	11,26 %
Kommunikationstjänster	10,71 %
Konsument sällanköp	9,31 %
Råvaror	4,75 %
Likvida medel	3,26 %
El, vatten och gas	2,57 %
Statsobligationer	0,86 %
Energi	0,13 %
Diversifierad	0,09 %
Valutaterminer (forwards)	0,01 %
Derivat	0,00 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 58 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 63 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordea Generationsfond Senior

Identifieringskod för juridiska personer: 549300FW1U413IRXDZ86

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 58 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden investerade delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål.

ESG-betyg Fonden investerade i värdepapper utgivna av enheter vars ESG-profil har betygssatts av Nordea Asset Management, eller en extern dataleverantör, för att säkerställa att endast värdepapper utgivna av enheter som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kunde ingå. Ett genomsnittligt marknadsvärdeviktat ESG-betyg för aktieinnehav mättes och kontrollerades mot en minimitröskel.

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Under portföljsammansättningen användes exkluderingsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med betydande exponering mot vissa aktiviteter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	16 tCO2e/investerad miljon euro	95,75 %	88,21 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	2,52 %	2,52 %
		0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	2,52 %	2,52 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	95,75 %	64,91 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	2,52 %	2,52 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referensperiod	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	16 tCO2e/investerad miljon euro	95,75 %	88,21 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	2022	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	2,52 %	2,52 %
		2022	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	2,52 %	2,52 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,00 % inblandade i brott	95,75 %	64,91 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	2022	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	2,52 %	2,52 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	2,100 tCO2e	95,75 %	88,21 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	1,059 tCO2e	95,75 %	88,21 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	46,648 tCO2e	95,75 %	85,25 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	3,159 tCO2e	95,75 %	88,21 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	tCO2e/investerad miljon euro	95,75 %	88,21 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	41 tCO2e/miljon euro i intäkter	95,75 %	88,21 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,04 % investeringar i fossila bränslen	95,75 %	44,57 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	59,78 % icke-förnybar energiförbrukning	95,75 %	53,00 %
			62,80 % icke-förnybar energiproduktion	95,75 %	0,41 %

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	1,06 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	2,53 GWh/miljon euro i intäkter	0,20 %	0,20 %
		Tillverkning (C)	0,27 GWh/miljon euro i intäkter	15,11 %	15,06 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditionerings-försörjning (D)	5,46 GWh/miljon euro i intäkter	0,41 %	0,41 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,65 GWh/miljon euro i intäkter	0,15 %	0,15 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,07 GWh/miljon euro i intäkter	0,75 %	0,75 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,37 GWh/miljon euro i intäkter	2,18 %	2,18 %
		Transport och lagring (H)	1,51 GWh/miljon euro i intäkter	0,38 %	0,38 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,42 GWh/miljon euro i intäkter	5,12 %	4,92 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	1,22 % med negativ inverkan	95,75 %	53,73 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,49 ton/investerad miljon euro	95,75 %	6,66 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,43 ton/investerad miljon euro	95,75 %	32,68 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	95,75 %	64,91 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % utan policyer	95,75 %	51,87 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	8,63 % löneskillnad	95,75 %	17,94 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	40,33 % (kvinnliga chefer/styrelseleda-möter)	95,75 %	57,16 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	95,75 %	69,43 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgasintensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	2,52 %	2,52 %
Sociala aspekter	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	2,52 %	2,52 %
			0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	2,52 %	2,52 %
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	2,52 %	2,52 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

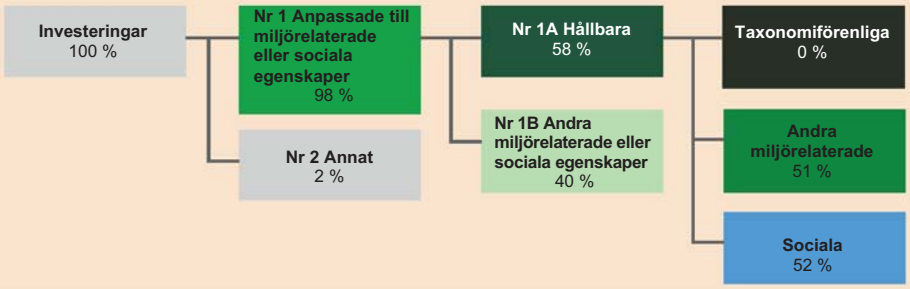
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Sveriges Säkerställda Obliga 2 % 17-06-2026	Finans	5,70 %	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB 1,25 % 17-09-2025	Finans	2,63 %	Sverige
Nordea Hypotek AB 1 % 17-09-2025	Finans	2,51 %	Sverige
International Development As 0,25 % 25-06-2025	Statsobligationer	2,42 %	Förenta Staterna
Volvo Treasury AB 0,499 % 26-02-2024	Konsument sällanköp	2,27 %	Sverige
Svensk Exportkredit AB 0,25 % 26-06-2025	Statsobligationer	1,94 %	Sverige
Region Skåne 0,426 % 01-06-2026	Statsobligationer	1,67 %	Sverige
Sveriges Säkerställda Obliga 0,5 % 11-06-2025	Finans	1,66 %	Sverige
Skandinaviska Enskilda Banken 1 % 17-12-2025	Finans	1,65 %	Sverige
Stadshypotek AB 1 % 03-09-2025	Finans	1,61 %	Sverige
Kommuninvest I Sverige 0,75 % 04-02-2026	Statsobligationer	1,60 %	Sverige
Essity AB 0,5 % 17-01-2025	Konsument dagligvaror	1,59 %	Sverige
Skandinaviska Enskilda Banken 0,5 % 16-12-2026	Finans	1,52 %	Sverige
Sandvik AB 1,238 % 18-02-2025	Industri	1,51 %	Sverige
Willhem AB 0,615 % 30-09-2025	Finans	1,39 %	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategori **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Finans	43,93 %
Statsobligationer	22,34 %
Konsument dagligvaror	9,57 %
Konsument sällanköp	8,85 %
Industri	7,11 %
Råvaror	2,30 %
Likvida medel	2,28 %
Teknik	1,59 %
Kommunikationstjänster	1,54 %
El, vatten och gas	0,47 %
Valutaterminer (forwards)	0,01 %
Energi	0,00 %
Derivat	0,00 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 51 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 52 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordea Stabil

Identifieringskod för juridiska personer: 54930065BPL36B6MV782

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 63 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hållbara investeringar Även om fonden inte har åtagit sig att göra några hållbara investeringar, investerade den delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter som är involverade i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål i enlighet med FN:s 17 hållbara utvecklingsmål (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål.

Sektor- och värdebaserade uteslutningar Under portföljsammansättningen användes uteslutningsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med väsentlig exponering mot vissa verksamheter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	15 tCO2e/investerad miljon euro	91,51 %	91,22 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	3,71 %	3,71 %
		0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	3,71 %	3,71 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,01 % inblandade i brott	91,51 %	90,87 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	342,21 tCO2e/miljon euro i intäkter	3,71 %	3,71 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referensperiod	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	15 tCO2e/investerad miljon euro	91,51 %	91,22 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning	2022	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	3,71 %	3,71 %
		2022	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	3,71 %	3,71 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,01 % inblandade i brott	91,51 %	90,87 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	2022	342,21 tCO2e/miljon euro i intäkter	3,71 %	3,71 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	868 tCO2e	91,51 %	91,22 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	554 tCO2e	91,51 %	91,22 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	11,294 tCO2e	91,51 %	91,22 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	1,422 tCO2e	91,51 %	91,22 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	15 tCO2e/investerad miljon euro	91,51 %	91,22 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	65 tCO2e/miljon euro i intäkter	91,51 %	91,33 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,36 % investeringar i fossila bränslen	91,51 %	84,90 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	68,07 % icke-förnybar energiförbrukning	91,51 %	78,97 %
			68,17 % icke-förnybar energiproduktion	91,51 %	1,19 %

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	0,63 GWh/miljon euro i intäkter	0,04 %	0,04 %
		Tillverkning (C)	0,27 GWh/miljon euro i intäkter	32,96 %	31,77 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditionering-sförsörjning (D)	3,63 GWh/miljon euro i intäkter	1,36 %	1,26 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,67 GWh/miljon euro i intäkter	0,51 %	0,51 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,17 GWh/miljon euro i intäkter	1,29 %	1,29 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	1,86 GWh/miljon euro i intäkter	7,67 %	7,38 %
		Transport och lagring (H)	0,19 GWh/miljon euro i intäkter	1,44 %	1,44 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	0,49 % med negativ inverkan	91,51 %	86,36 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,02 ton/investerad miljon euro	91,51 %	3,36 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,31 ton/investerad miljon euro	91,51 %	38,61 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,01 % inblandade i brott	91,51 %	90,87 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,08 % utan policyer	91,51 %	79,66 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	8,59 % löneskillnad	91,51 %	32,39 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	34,91 % (kvinnliga chefer/styrelsele-damöter)	91,51 %	90,36 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	91,51 %	89,86 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgasintensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	342,21 tCO2e/miljon euro i intäkter	3,71 %	3,71 %
Sociala aspekter	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	3,71 %	3,71 %
			0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	3,71 %	3,71 %
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	3,71 %	3,71 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

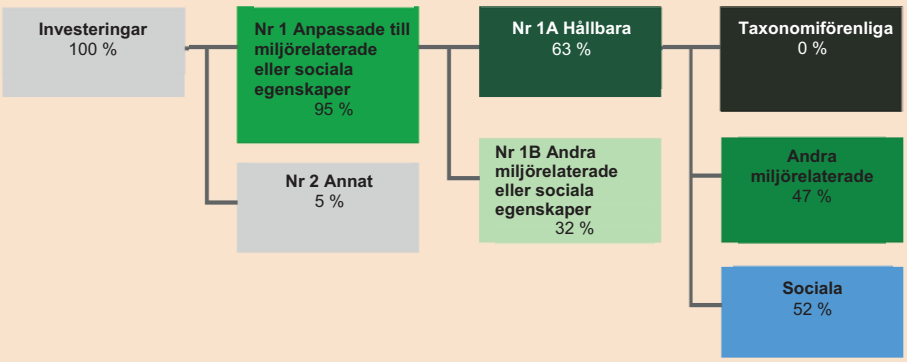
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Alphabet	Kommunikationstjänster	3,76 %	Förenta Staterna
Johnson & Johnson	Konsument dagligvaror	2,81 %	Förenta Staterna
Coca-Cola	Konsument dagligvaror	2,81 %	Förenta Staterna
Microsoft	Teknik	2,47 %	Förenta Staterna
Novo Nordisk B	Konsument dagligvaror	2,42 %	Danmark
Cigna	Konsument dagligvaror	1,87 %	Förenta Staterna
Bristol-Myers Squibb	Konsument dagligvaror	1,79 %	Förenta Staterna
eBay	Kommunikationstjänster	1,64 %	Förenta Staterna
PepsiCo	Konsument dagligvaror	1,63 %	Förenta Staterna
Elevance Health	Konsument dagligvaror	1,63 %	Förenta Staterna
AutoZone	Konsument sällanköp	1,55 %	Förenta Staterna
Cisco Systems	Kommunikationstjänster	1,51 %	Förenta Staterna
Nykredit Realkredit 1 % 10-01-2053 SDO E	Finans	1,50 %	Danmark
Mondelez International	Konsument dagligvaror	1,49 %	Förenta Staterna
Visa	Finans	1,48 %	Förenta Staterna

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategori **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Konsument dagligvaror	32,59 %
Finans	15,34 %
Teknik	13,75 %
Kommunikationstjänster	13,01 %
Konsument sällanköp	8,40 %
Likvida medel	5,54 %
Industri	4,92 %
Statsobligationer	4,35 %
El, vatten och gas	1,55 %
Råvaror	1,08 %
Energi	0,25 %
Derivat	0,10 %
Valutaterminer (forwards)	-0,89 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 47 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 52 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordea Stratega 15

Identifieringskod för juridiska personer: 549300W6Q0RKVK4XJ434

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 50 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hållbara investeringar Även om fonden inte har åtagit sig att göra några hållbara investeringar, investerade den delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter som är involverade i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål i enlighet med FN:s 17 hållbara utvecklingsmål (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål.

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Under portföljsammansättningen användes exkluderingsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med betydande exponering mot vissa aktiviteter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	16 tCO2e/investerad miljon euro	87,57 %	82,17 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	7,74 %	7,74 %
		0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	7,74 %	7,74 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,13 % inblandade i brott	87,27 %	83,98 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	220,94 tCO2e/miljon euro i intäkter	7,55 %	7,55 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referens period	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	16 tCO2e/investerad miljon euro	87,57 %	82,17 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	2022	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	7,74 %	7,74 %
		2022	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	7,74 %	7,74 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,13 % inblandade i brott	87,27 %	83,98 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	2022	220,94 tCO2e/miljon euro i intäkter	7,55 %	7,55 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	15,051 tCO2e	87,57 %	82,17 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	6,282 tCO2e	87,57 %	82,17 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	374,742 tCO2e	87,57 %	82,14 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	21,333 tCO2e	87,57 %	82,17 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	16 tCO2e/investerad miljon euro	87,57 %	82,17 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	38 tCO2e/miljon euro i intäkter	87,57 %	82,38 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	2,42 % investeringar i fossila bränslen	87,27 %	53,61 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	59,24 % icke-förnybar energiförbrukning	87,27 %	61,77 %
			65,75 % icke-förnybar energiproduktion	87,27 %	0,55 %

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,14 GWh/miljon euro i intäkter	0,05 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	1,83 GWh/miljon euro i intäkter	0,29 %	0,29 %
		Tillverkning (C)	0,38 GWh/miljon euro i intäkter	14,46 %	14,02 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	4,17 GWh/miljon euro i intäkter	1,07 %	0,40 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	1,23 GWh/miljon euro i intäkter	0,15 %	0,13 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,15 GWh/miljon euro i intäkter	0,31 %	0,29 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	2,41 GWh/miljon euro i intäkter	1,68 %	1,61 %
		Transport och lagring (H)	0,75 GWh/miljon euro i intäkter	0,35 %	0,31 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,87 GWh/miljon euro i intäkter	2,66 %	1,70 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	0,45 % med negativ inverkan	87,27 %	55,52 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,42 ton/investerad miljon euro	86,83 %	4,22 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,66 ton/investerad miljon euro	86,83 %	28,82 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,13 % inblandade i brott	87,27 %	83,98 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,04 % utan policyer	87,27 %	66,22 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	11,05 % löneskillnad	87,27 %	22,87 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	36,99 % (kvinnliga chefer/styrelseleda-möter)	87,27 %	70,89 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	87,27 %	82,86 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgas-intensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	220,94 tCO2e/miljon euro i intäkter	7,55 %	7,55 %
Sociala aspekter	Investerings-objektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	7,74 %	7,74 %
			0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	7,74 %	7,74 %
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	0,01 % av länderna var föremål för överträdelser	7,74 %	7,74 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

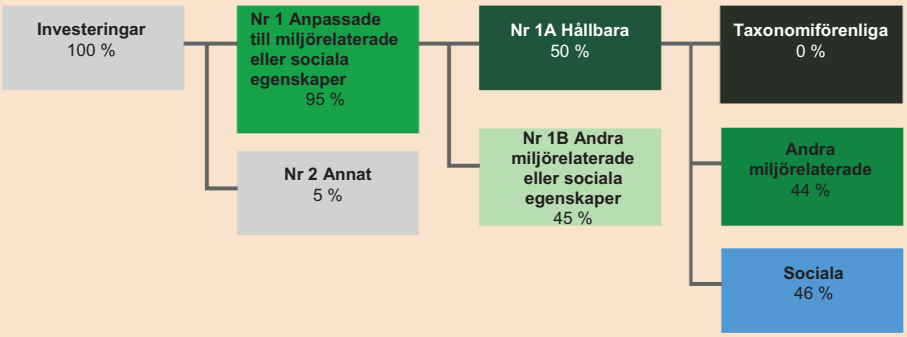
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Nordea Hypotek AB 1 % 18-09-2024	Finans	4,29 %	Sverige
Stadshypotek AB 1 % 03-09-2025	Finans	3,31 %	Sverige
Svensk statsobligation 3,5 % 30-03-2039	Statsobligationer	3,27 %	Sverige
Scania CV AB FRN 22-11-2024	Konsument sällanköp	2,12 %	Sverige
Volvo Treasury AB FRN 17-02-2025	Konsument sällanköp	2,05 %	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB 1,25 % 17-09-2025	Finans	1,94 %	Sverige
Nordea Hypotek AB 1 % 17-09-2025	Finans	1,92 %	Sverige
Swedbank AB 0,635 % 04-11-2025	Finans	1,59 %	Sverige
Hexagon AB FRN 31-05-2024	Industri	1,40 %	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB 1,25 % 20-09-2023	Finans	1,34 %	Sverige
Hexagon AB FRN 15-09-2023	Industri	1,32 %	Sverige
Securitas AB FRN 22-11-2024	Konsument dagligvaror	1,32 %	Sverige
Essity AB FRN 17-01-2025	Konsument dagligvaror	1,14 %	Sverige
Samhällsbyggnadsbolaget i No FRN 01-02-2023	Finans	1,10 %	Sverige
Volvo Treasury AB FRN 17-05-2023	Konsument sällanköp	1,08 %	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Finans	46,32 %
Konsument dagligvaror	11,79 %
Konsument sällanköp	10,67 %
Industri	9,40 %
Statsobligationer	8,19 %
Likvida medel	5,00 %
Teknik	3,25 %
Kommunikationstjänster	2,66 %
El, vatten och gas	1,22 %
Råvaror	1,03 %
Derivat	0,19 %
Energi	0,15 %
Övrigt	0,11 %
Fund Certificate	0,04 %
Diversifierad	0,01 %
Valutaterminer (forwards)	-0,03 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 44 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 46 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordea Stratega 30

Identifieringskod för juridiska personer: 549300HZZA8KEK9MI141

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 55 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hållbara investeringar Även om fonden inte har åtagit sig att göra några hållbara investeringar, investerade den delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter som är involverade i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål i enlighet med FN:s 17 hållbara utvecklingsmål (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål.

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Under portföljsammansättningen användes exkluderingsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med betydande exponering mot vissa aktiviteter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	27 tCO2e/investerad miljon euro	88,69 %	84,45 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	6,81 %	6,81 %
		0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	6,81 %	6,81 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,32 % inblandade i brott	88,53 %	85,37 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	160,12 tCO2e/miljon euro i intäkter	6,72 %	6,72 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referens period	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	27 tCO2e/investerad miljon euro	88,69 %	84,45 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	2022	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	6,81 %	6,81 %
		2022	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	6,81 %	6,81 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,32 % inblandade i brott	88,53 %	85,37 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	2022	160,12 tCO2e/miljon euro i intäkter	6,72 %	6,72 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	88,828 tCO2e	88,69 %	84,45 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	25,516 tCO2e	88,69 %	84,45 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	1286038 tCO2e	88,69 %	84,41 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	114,344 tCO2e	88,69 %	84,45 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	27 tCO2e/ investerad miljon euro	88,69 %	84,45 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	54 tCO2e/miljon euro i intäkter	88,69 %	84,63 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	3,22 % investeringar i fossila bränslen	88,53 %	58,50 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	60,07 % icke-förnybar energiförbrukning	88,53 %	62,75 %
			65,69 % icke-förnybar energiproduktion	88,53 %	1,19 %

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,13 GWh/miljon euro i intäkter	0,06 %	0,01 %
		Utvinning av mineral (B)	1,91 GWh/miljon euro i intäkter	0,70 %	0,67 %
		Tillverkning (C)	0,38 GWh/miljon euro i intäkter	18,88 %	18,21 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	4,10 GWh/miljon euro i intäkter	1,39 %	0,77 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,88 GWh/miljon euro i intäkter	0,17 %	0,16 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,13 GWh/miljon euro i intäkter	0,59 %	0,55 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	1,00 GWh/miljon euro i intäkter	2,59 %	2,49 %
		Transport och lagring (H)	0,98 GWh/miljon euro i intäkter	0,54 %	0,49 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,80 GWh/miljon euro i intäkter	2,13 %	1,53 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	0,87 % med negativ inverkan	88,53 %	60,40 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,43 ton/ investerad miljon euro	88,31 %	4,17 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,76 ton/ investerad miljon euro	88,31 %	33,67 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,32 % inblandade i brott	88,53 %	85,37 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,07 % utan policyer	88,53 %	68,68 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	10,94 % löneskillnad	88,53 %	23,99 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	36,16 % (kvinnliga chefer/styrelseledamöter)	88,53 %	73,61 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	88,53 %	84,17 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgasintensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	160,12 tCO2e/miljon euro i intäkter	6,72 %	6,72 %
Sociala aspekter	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	6,81 %	6,81 %
			0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	6,81 %	6,81 %
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	6,81 %	6,81 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

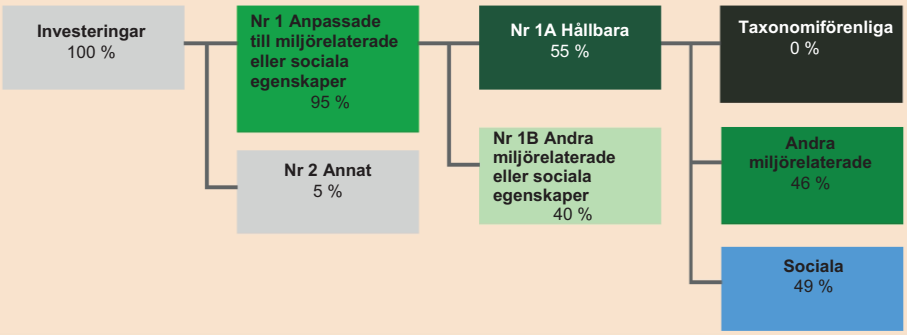
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Svensk statsobligation 3,5 % 30-03-2039	Statsobligationer	4,37 %	Sverige
Nordea Hypotek AB 1 % 18-09-2024	Finans	3,62 %	Sverige
Nordea Hypotek AB 1 % 17-09-2025	Finans	2,04 %	Sverige
Stadshypotek AB 1 % 03-09-2025	Finans	1,48 %	Sverige
Apple	Teknik	1,44 %	Förenta Staterna
Volvo Treasury AB FRN 17-02-2025	Konsument sällanköp	1,40 %	Sverige
Swedbank Hypotek AB 1 % 18-06-2025	Finans	1,35 %	Sverige
Microsoft	Teknik	1,33 %	Förenta Staterna
Hexagon AB FRN 15-09-2023	Industri	1,16 %	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB 1,25 % 20-09-2023	Finans	1,15 %	Sverige
Swedbank AB 0,635 % 04-11-2025	Finans	1,13 %	Sverige
Volvo Treasury AB FRN 17-05-2023	Konsument sällanköp	1,09 %	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB 1,25 % 17-09-2025	Finans	1,07 %	Sverige
Scania CV AB FRN 22-11-2024	Konsument sällanköp	1,05 %	Sverige
Securitas AB FRN 22-11-2024	Konsument dagligvaror	1,04 %	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Finans	41,39 %
Konsument dagligvaror	13,20 %
Konsument sällanköp	10,38 %
Industri	9,35 %
Statsobligationer	7,01 %
Teknik	6,43 %
Likvida medel	4,38 %
Kommunikationstjänster	3,90 %
Råvaror	1,78 %
El, vatten och gas	1,56 %
Energi	0,30 %
Derivat	0,15 %
Övrigt	0,14 %
Fund Certificate	0,02 %
Diversifierad	0,01 %
Valutaterminer (forwards)	-0,01 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 46 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 49 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordea Stratega 50

Identifieringskod för juridiska personer: 5493005NGFZDNT3RG241

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificerings-system som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 60 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hållbara investeringar Även om fonden inte har åtagit sig att göra några hållbara investeringar, investerade den delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter som är involverade i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål i enlighet med FN:s 17 hållbara utvecklingsmål (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål.

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Under portföljsammansättningen användes exkluderingsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med betydande exponering mot vissa aktiviteter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	28 tCO2e/investerad miljon euro	91,13 %	88,22 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	4,70 %	4,70 %
		0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	4,70 %	4,70 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,49 % involved in violations	91,03 %	88,00 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	150,54 tCO2e/miljon euro i intäkter	4,65 %	4,65 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referens period	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	28 tCO2e/investerad miljon euro	91,13 %	88,22 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	2022	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	4,70 %	4,70 %
		2022	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	4,70 %	4,70 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,49 % inblandade i brott	91,03 %	88,00 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	2022	150,54 tCO2e/miljon euro i intäkter	4,65 %	4,65 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	41,093 tCO2e	91,13 %	88,22 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	41,916 tCO2e	91,13 %	88,22 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	605,301 tCO2e	91,13 %	88,18 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	56,009 tCO2e	91,13 %	88,22 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	28 tCO2e/investerad miljon euro	91,13 %	88,22 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	67 tCO2e/miljon euro i intäkter	91,13 %	88,40 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	3,56 % investeringar i fossila bränslen	91,03 %	68,45 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	61,67 % icke-förnybar energiförbrukning	91,03 %	66,24 %
			69,32 % icke-förnybar energiproduktion	91,03 %	1,25 %

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,14 GWh/miljon euro i intäkter	0,05 %	0,01 %
		Utvinning av mineral (B)	1,94 GWh/miljon euro i intäkter	1,08 %	1,04 %
		Tillverkning (C)	0,37 GWh/miljon euro i intäkter	23,67 %	22,74 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	4,12 GWh/miljon euro i intäkter	1,44 %	1,22 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,79 GWh/miljon euro i intäkter	0,23 %	0,22 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,12 GWh/miljon euro i intäkter	0,92 %	0,86 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,57 GWh/miljon euro i intäkter	3,83 %	3,69 %
		Transport och lagring (H)	1,04 GWh/miljon euro i intäkter	0,80 %	0,75 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,76 GWh/miljon euro i intäkter	2,42 %	1,82 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	1,33 % med negativ inverkan	91,03 %	70,00 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,39 ton/investerad miljon euro	90,90 %	4,49 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,83 ton/investerad miljon euro	90,90 %	39,76 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,49 % inblandade i brott	91,03 %	88,00 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,09 % utan policyer	91,03 %	73,55 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	10,18 % löneskillnad	91,03 %	26,84 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	35,10 % (kvinnliga chefer/styrelseledamöter)	91,03 %	80,26 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	91,03 %	86,64 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgas-intensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	150,54 tCO2e/miljon euro i intäkter	4,65 %	4,65 %
Sociala aspekter	Investerings-objektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	4,70 %	4,70 %
			0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	4,70 %	4,70 %
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	4,70 %	4,70 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

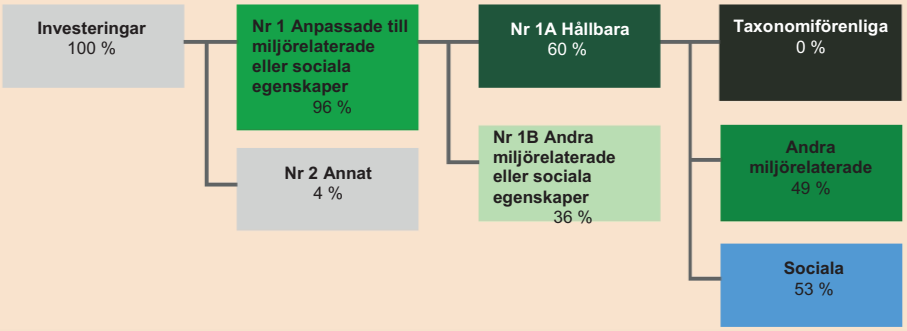
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Svensk statsobligation 3,5 % 30-03-2039	Statsobligationer	2,80 %	Sverige
Apple	Teknik	2,37 %	Förenta Staterna
Microsoft	Teknik	2,11 %	Förenta Staterna
Nordea Hypotek AB 1 % 18-09-2024	Finans	1,90 %	Sverige
Nordea Hypotek AB 1 % 17-09-2025	Finans	1,42 %	Sverige
Volvo Treasury AB FRN 17-02-2025	Konsument sällanköp	1,23 %	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB 1,25 % 20-09-2023	Finans	1,06 %	Sverige
Stadshypotek AB 1 % 03-09-2025	Finans	0,94 %	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB 1,25 % 17-09-2025	Finans	0,91 %	Sverige
Scania CV AB FRN 22-11-2024	Konsument sällanköp	0,76 %	Sverige
Hexagon AB FRN 31-05-2024	Industri	0,75 %	Sverige
Johnson & Johnson	Konsument dagligvaror	0,74 %	Förenta Staterna
UnitedHealth Group	Konsument dagligvaror	0,71 %	Förenta Staterna
Securitas AB FRN 22-11-2024	Konsument dagligvaror	0,69 %	Sverige
Swedbank AB 0,635 % 04-11-2025	Finans	0,68 %	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Finans	35,90 %
Konsument dagligvaror	16,15 %
Teknik	10,16 %
Konsument sällanköp	9,40 %
Industri	9,34 %
Kommunikationstjänster	5,39 %
Statsobligationer	5,10 %
Likvida medel	3,97 %
Råvaror	2,38 %
El, vatten och gas	1,52 %
Energi	0,45 %
Derivat	0,15 %
Övrigt	0,07 %
Fund Certificate	0,01 %
Diversifierad	0,01 %
Valutaterminer (forwards)	-0,01 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 49 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 53 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordea Stratega 70

Identifieringskod för juridiska personer: 549300ESL2942F72EZ93

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 66 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hållbara investeringar Även om fonden inte har åtagit sig att göra några hållbara investeringar, investerade den delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter som är involverade i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål i enlighet med FN:s 17 hållbara utvecklingsmål (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål.

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Under portföljsammansättningen användes exkluderingsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med betydande exponering mot vissa aktiviteter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	33 tCO2e/investerad miljon euro	93,01 %	91,08 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	3,04 %	3,04 %
		0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	3,04 %	3,04 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,68 % inblandade i brott	92,95 %	91,42 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	152,49 tCO2e/miljon euro i intäkter	3,01 %	3,01 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referens-period	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	33 tCO2e/investerad miljon euro	93,01 %	91,08 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	2022	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	3,04 %	3,04 %
		2022	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	3,04 %	3,04 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,68 % inblandade i brott	92,95 %	91,42 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	2022	152,49 tCO2e/miljon euro i intäkter	3,01 %	3,01 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	45,766 tCO2e	93,01 %	91,08 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	16,383 tCO2e	93,01 %	91,08 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	561,686 tCO2e	93,01 %	91,03 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	62,149 tCO2e	93,01 %	91,08 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	33 tCO2e/investerad miljon euro	93,01 %	91,08 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	82 tCO2e/miljon euro i intäkter	93,01 %	91,26 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	4,09 % investeringar i fossila bränslen	92,95 %	78,50 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	63,13 % icke-förnybar energiförbrukning	92,95 %	70,29 %
			70,41 % icke-förnybar energiproduktion	92,95 %	1,66 %

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,13 GWh/miljon euro i intäkter	0,04 %	0,01 %
		Utvinning av mineral (B)	1,96 GWh/miljon euro i intäkter	1,42 %	1,38 %
		Tillverkning (C)	0,37 GWh/miljon euro i intäkter	29,52 %	28,32 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	4,18 GWh/miljon euro i intäkter	1,85 %	1,68 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,74 GWh/miljon euro i intäkter	0,32 %	0,31 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,12 GWh/miljon euro i intäkter	1,27 %	1,19 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,40 GWh/miljon euro i intäkter	5,14 %	4,95 %
		Transport och lagring (H)	1,07 GWh/miljon euro i intäkter	1,07 %	1,01 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,68 GWh/miljon euro i intäkter	2,21 %	1,76 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	1,78 % med negativ inverkan	92,95 %	79,80 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,39 ton/investerad miljon euro	92,86 %	4,78 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,88 ton/investerad miljon euro	92,86 %	45,57 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,68 % inblandade i brott	92,95 %	91,42 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,11 % utan policyer	92,95 %	79,20 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	9,56 % löneskillnad	92,95 %	29,88 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	34,66 % (kvinnliga chefer/ styrelseledamöter)	92,95 %	86,59 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	92,95 %	89,97 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgasintensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	152,49 tCO2e/miljon euro i intäkter	3,01 %	3,01 %
Sociala aspekter	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	3,04 %	3,04 %
			0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	3,04 %	3,04 %
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	3,04 %	3,04 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

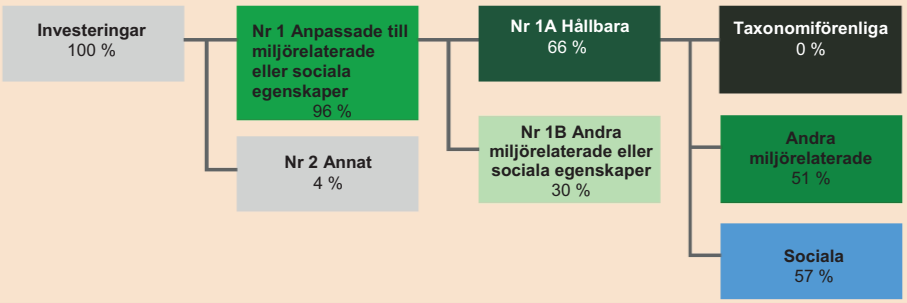
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Apple	Teknik	3,32 %	Förenta Staterna
Microsoft	Teknik	2,94 %	Förenta Staterna
Svensk statsobligation 3,5 % 30-03-2039	Statsobligationer	1,94 %	Sverige
Nordea Hypotek AB 1 % 18-09-2024	Finans	1,12 %	Sverige
Johnson & Johnson	Konsument dagligvaror	1,01 %	Förenta Staterna
UnitedHealth Group	Konsument dagligvaror	1,00 %	Förenta Staterna
Elevance Health	Konsument dagligvaror	0,84 %	Förenta Staterna
Nordea Hypotek AB 1 % 17-09-2025	Finans	0,80 %	Sverige
Mastercard	Finans	0,78 %	Förenta Staterna
JPMorgan Chase	Finans	0,77 %	Förenta Staterna
Volvo Treasury AB FRN 17-02-2025	Konsument sällanköp	0,68 %	Sverige
Cisco Systems	Kommunikationstjänster	0,62 %	Förenta Staterna
CVS Health	Konsument dagligvaror	0,61 %	Förenta Staterna
Länsförsäkringar Hypotek AB 1,25 % 17-09-2025	Finans	0,60 %	Sverige
Merck	Konsument dagligvaror	0,60 %	Förenta Staterna

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen.
Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Finans	28,19 %
Konsument dagligvaror	19,80 %
Teknik	13,99 %
Industri	9,43 %
Konsument sällanköp	8,85 %
Kommunikationstjänster	6,96 %
Likvida medel	3,75 %
Statsobligationer	3,29 %
Råvaror	3,08 %
El, vatten och gas	1,90 %
Energi	0,57 %
Derivat	0,13 %
Övrigt	0,04 %
Fund Certificate	0,01 %
Diversifierad	0,01 %
Valutaterminer (forwards)	0,00 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 51 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 57 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Tjänstemannarörelsens Förvaltningsfond

Identifieringskod för juridiska personer: 549300KQPH36X3TWWB38

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 45 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hållbara investeringar Även om fonden inte har åtagit sig att göra några hållbara investeringar, investerade den delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter som är involverade i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål i enlighet med FN:s 17 hållbara utvecklingsmål (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål.

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Under portföljsammansättningen användes exkluderingsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med betydande exponering mot vissa aktiviteter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	5 tCO2e/investerad miljon euro	81,24 %	75,31 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	17,72 %	17,72 %
		0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	17,72 %	17,72 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,20 % inblandade i brott	81,24 %	51,38 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	17,72 %	17,72 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

...och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referensperiod	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	5 tCO2e/investerad miljon euro	81,24 %	75,31 %
Överträdelser av sociala rättigheter	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	2022	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	17,72 %	17,72 %
		2022	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	17,72 %	17,72 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,20 % inblandade i brott	81,24 %	51,38 %
Växthusgasintensitet hos stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	2022	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	17,72 %	17,72 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	43 tCO2e	81,24 %	75,31 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	53 tCO2e	81,24 %	75,31 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	2,888 tCO2e	81,24 %	75,31 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	95 tCO2e	81,24 %	75,31 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	5 tCO2e/investerad miljon euro	81,24 %	75,31 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	11 tCO2e/miljon euro i intäkter	81,24 %	75,31 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,07 % investeringar i fossila bränslen	81,24 %	22,12 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	49,32 % icke-förnybar energiförbrukning	81,24 %	35,72 %
			61,38 % icke-förnybar energiproduktion	81,24 %	0,01 %

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Tillverkning (C)	0,17 GWh/miljon euro i intäkter	11,86 %	11,79 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	0,34 GWh/miljon euro i intäkter	0,01 %	0,01 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,65 GWh/miljon euro i intäkter	0,11 %	0,11 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,14 GWh/miljon euro i intäkter	0,08 %	0,08 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,10 GWh/miljon euro i intäkter	1,02 %	0,95 %
		Transport och lagring (H)	0,63 GWh/miljon euro i intäkter	0,03 %	0,03 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,42 GWh/miljon euro i intäkter	0,09 %	0,09 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	0,06 % med negativ inverkan	81,24 %	26,45 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,15 ton/investerad miljon euro	81,24 %	0,36 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,26 ton/investerad miljon euro	81,24 %	11,86 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,20 % inblandade i brott	81,24 %	51,38 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,01 % utan policyer	81,24 %	37,44 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	13,41 % löneskillnad	81,24 %	9,64 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	42,83 % (kvinnliga chefer/styrelseledamöter)	81,24 %	57,89 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	81,24 %	50,99 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgasintensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	99,17 tCO2e/miljon euro i intäkter	17,72 %	17,72 %
Sociala aspekter	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 investeringsobjekt var föremål för överträdelser	17,72 %	17,72 %
			0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	17,72 %	17,72 %
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	0,00 % av länderna var föremål för överträdelser	17,72 %	17,72 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

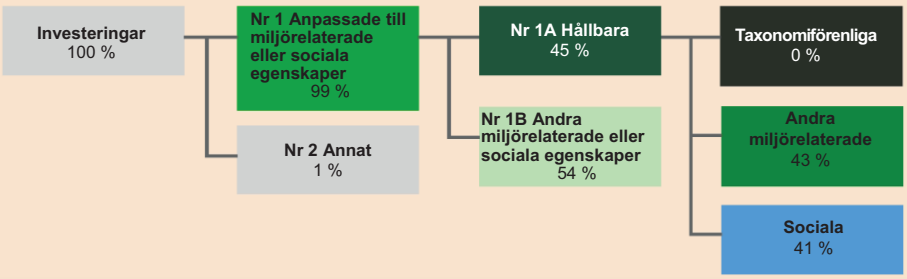
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Sveriges Säkerställda Obliga 2 % 17-06-2026	Finans	7,31 %	Sverige
Svensk statsobligation 0,75 % 12-05-2028	Statsobligationer	6,48 %	Sverige
Sveriges Säkerställda Obliga 0,5 % 11-06-2025	Finans	6,48 %	Sverige
Kommuninvest I Sverige 0,75 % 12-05-2028	Statsobligationer	5,23 %	Sverige
Electrolux AB 1,103 % 27-03-2024	Konsument sällanköp	3,65 %	Sverige
Svensk statsobligation 3,5 % 30-03-2039	Statsobligationer	3,63 %	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB 1,25 % 17-09-2025	Finans	3,13 %	Sverige
Investment AB Latour 0,765 % 29-11-2024	Industri	2,87 %	Sverige
Nordea Hypotek AB 1 % 18-09-2024	Finans	10,22 %	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål.
En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen.
Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Finans	57,61 %
Statsobligationer	25,45 %
Konsument sällanköp	5,68 %
Industri	3,54 %
Konsument dagligvaror	3,26 %
Teknik	1,93 %
Kommunikationstjänster	1,18 %
Likvida medel	0,85 %
Råvaror	0,30 %
Energi	0,11 %
El, vatten och gas	0,08 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 43 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 41 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Institutionella Aktiefonden Stabil

Identifieringskod för juridiska personer: 5493004DTNYNBFYYKM73

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 82 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hållbara investeringar Även om fonden inte har åtagit sig att göra några hållbara investeringar, investerade den delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter som är involverade i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål i enlighet med FN:s 17 hållbara utvecklingsmål (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål.

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Under portföljsammansättningen användes exkluderingsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med betydande exponering mot vissa aktiviteter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	20 tCO2e/investerad miljon euro	98,53 %	98,53 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	98,53 %	98,53 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referensperiod	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	20 tCO2e/investerad miljon euro	98,53 %	98,53 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,00 % inblandade i brott	98,53 %	98,53 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått		Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	1,935 tCO2e	98,53 %	98,53 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	1,853 tCO2e	98,53 %	98,53 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	23,330 tCO2e	98,53 %	98,53 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	3,789 tCO2e	98,53 %	98,53 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	20 tCO2e/investerad miljon euro	98,53 %	98,53 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	65 tCO2e/miljon euro i intäkter	98,53 %	98,53 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0,89 % investeringar i fossila bränslen	98,53 %	96,32 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	76,76 % icke-förnybar energiförbrukning	98,53 %	86,71 %
			60,90 % icke-förnybar energiproduktion	98,53 %	0,47 %

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Tillverkning (C)	0,43 GWh/miljon euro i intäkter	33,97 %	33,96 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	0,42 GWh/miljon euro i intäkter	0,47 %	0,47 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,11 GWh/miljon euro i intäkter	1,02 %	1,02 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,14 GWh/miljon euro i intäkter	11,45 %	11,30 %
		Transport och lagring (H)	0,63 GWh/miljon euro i intäkter	2,38 %	2,38 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,19 GWh/miljon euro i intäkter	1,06 %	1,06 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	0,54 % med negativ inverkan	98,53 %	95,39 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,03 ton/investerad miljon euro	98,53 %	4,60 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,19 ton/investerad miljon euro	98,53 %	50,16 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	98,53 %	98,53 %
	Inga processer och efterlevnadsmeka-nismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,39 % utan policyer	98,53 %	85,65 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	9,12 % löneskillnad	98,53 %	29,63 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	33,69 % (kvinnliga chefer/ styrelseledamöter)	98,53 %	95,74 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	98,53 %	96,65 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Sociala aspekter	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
			Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

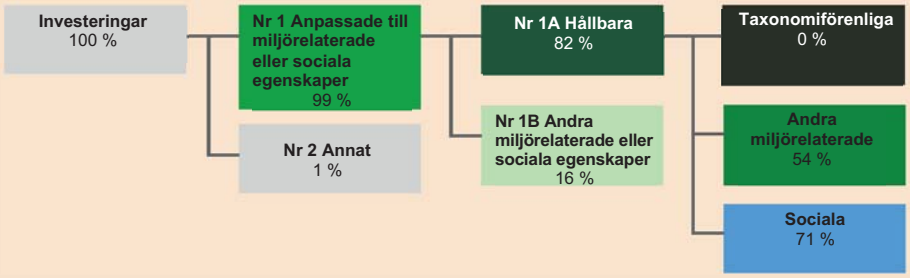
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Johnson & Johnson	Konsument dagligvaror	3,64 %	Förenta Staterna
Cigna	Konsument dagligvaror	3,58 %	Förenta Staterna
Alphabet	Kommunikationstjänster	3,43 %	Förenta Staterna
CVS Health	Konsument dagligvaror	3,04 %	Förenta Staterna
Bristol-Myers Squibb	Konsument dagligvaror	3,00 %	Förenta Staterna
Coca-Cola	Konsument dagligvaror	2,93 %	Förenta Staterna
Nippon Telegraph & Telephone	Kommunikationstjänster	2,75 %	Japan
Comcast	Kommunikationstjänster	2,65 %	Förenta Staterna
eBay	Kommunikationstjänster	2,53 %	Förenta Staterna
AT&T	Kommunikationstjänster	2,48 %	Förenta Staterna
Cisco Systems	Kommunikationstjänster	2,46 %	Förenta Staterna
Sanofi	Konsument dagligvaror	2,43 %	Frankrike
Fiserv	Teknik	2,25 %	Förenta Staterna
Medtronic	Konsument dagligvaror	2,18 %	Irland
Mondelez International	Konsument dagligvaror	2,16 %	Förenta Staterna

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Konsument dagligvaror	39,71 %
Kommunikationstjänster	23,07 %
Teknik	15,02 %
Finans	8,96 %
Industri	4,29 %
Konsument sällanköp	4,26 %
Råvaror	2,87 %
Likvida medel	1,38 %
El, vatten och gas	0,42 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 54 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 71 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Institutionella Aktiefonden Sverige

Identifieringskod för juridiska personer: 549300VI5H02FQQ0Q604

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja** ☒ **Nej**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 81 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden investerade delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål.

ESG-betyg Fonden investerade i värdepapper utgivna av enheter vars ESG-profil har betygssatts av NAM, eller en extern dataleverantör, för att säkerställa att endast värdepapper utgivna av enheter som uppfyllde minimikravet för ESG-betyg kunde ingå. Ett genomsnittligt marknadsvärdeviktat ESG-betyg för aktieinnehav mättes och kontrollerades mot en minimitröskel.

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Under portföljsammansättningen användes exkluderingsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med betydande exponering mot vissa aktiviteter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhets-indikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	19 tCO2e/investerad miljon euro	99,46 %	99,38 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	99,46 %	99,44 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhets-indikator	Mått	Referensperiod	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	19 tCO2e/ investerad miljon euro	99,46 %	99,38 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,00 % inblandade i brott	99,46 %	99,44 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått		Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	18,527 tCO2e	99,46 %	99,38 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	8,624 tCO2e	99,46 %	99,38 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	382,527 tCO2e	99,46 %	99,36 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	27,151 tCO2e	99,46 %	99,38 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	19 tCO2e/investerad miljon euro	99,46 %	99,38 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	34 tCO2e/miljon euro i intäkter	99,46 %	99,38 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	3,26 % investeringar i fossila bränslen	99,46 %	95,32 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	61,19 % icke-förnybar energiförbrukning	99,46 %	84,31 %
			0,00 % icke-förnybar energiproduktion	99,37 %	0,03 %

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått		Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Tillverkning (C)	0,44 GWh/miljon euro i intäkter	56,84 %	55,09 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	0,25 GWh/miljon euro i intäkter	0,02 %	0,02 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,07 GWh/miljon euro i intäkter	1,50 %	1,40 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,06 GWh/miljon euro i intäkter	2,84 %	2,84 %
		Transport och lagring (H)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Fastighetsverksamhet (L)	1,27 GWh/miljon euro i intäkter	4,63 %	4,20 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	0,00 % med negativ inverkan	99,46 %	96,35 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,55 ton/investerad miljon euro	99,46 %	15,14 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,81 ton/investerad miljon euro	99,46 %	64,68 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	99,46 %	99,44 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,02 % utan policyer	99,46 %	90,54 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	10,02 % löneskillnad	99,46 %	19,81 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	36,57 % (kvinnliga chefer/styrelseleda-möter)	99,46 %	98,13 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	99,46 %	98,28 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgasintensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Sociala aspekter	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
			Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

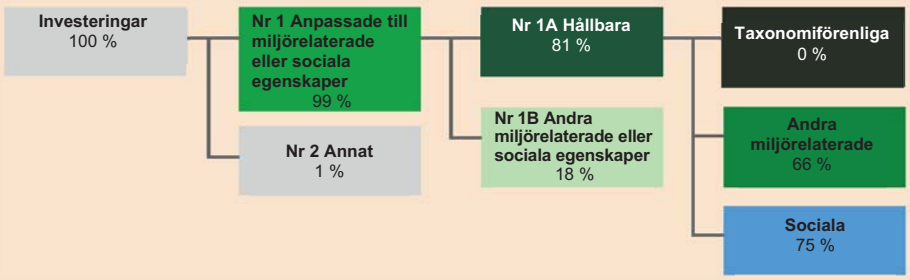
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Investerare B	Finans	5,60 %	Sverige
Volvo B	Konsument sällanköp	4,95 %	Sverige
Hexagon B	Industri	4,35 %	Sverige
Ericsson B	Kommunikationstjänster	4,12 %	Sverige
Assa Abloy B	Industri	4,07 %	Sverige
Sandvik	Industri	3,60 %	Sverige
Atlas Copco A	Industri	3,55 %	Sverige
AstraZeneca	Konsument dagligvaror	3,46 %	Förenade kungariket
SEB A	Finans	3,05 %	Sverige
EQT	Finans	2,95 %	Sverige
Svenska Handelsbanken A	Finans	2,56 %	Sverige
Essity B	Konsument dagligvaror	2,56 %	Sverige
Swedbank A	Finans	2,52 %	Sverige
NIBE Industrier B	Industri	2,31 %	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Industri	36,00 %
Finans	27,80 %
Konsument dagligvaror	11,78 %
Konsument sällanköp	10,13 %
Kommunikationstjänster	7,26 %
Råvaror	4,95 %
Teknik	1,39 %
Likvida medel	0,63 %
Energi	0,04 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 66 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 75 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Institutionella Aktiefonden Världen

Identifieringskod för juridiska personer: 54930065PVBHHZ46KW91

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hallbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 73 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hållbara investeringar Även om fonden inte har åtagit sig att göra några hållbara investeringar, investerade den delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter som är involverade i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål i enlighet med FN:s 17 hållbara utvecklingsmål (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål.

ESG-betyg Fonden investerade i värdepapper utgivna av enheter vars ESG-profil har betygssatts av Nordea Asset Management, eller en extern dataleverantör, för att säkerställa att endast värdepapper utgivna av enheter som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kunde ingå.

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Under portföljsammansättningen användes exkluderingsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med betydande exponering mot vissa aktiviteter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	19 tCO2e/investerad miljon euro	97,22 %	97,22 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2,31 % inblandade i brott	97,22 %	97,22 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referensperiod	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	19 tCO2e/ investerad miljon euro	97,22 %	97,22 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	2,31 % inblandade i brott	97,22 %	97,22 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	1,742 tCO2e	97,22 %	97,22 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	1,271 tCO2e	97,22 %	97,22 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	23,899 tCO2e	97,22 %	97,22 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	3,013 tCO2e	97,22 %	97,22 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	19 tCO2e/investerad miljon euro	97,22 %	97,22 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	68 tCO2e/miljon euro i intäkter	97,22 %	97,22 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0,00 % investeringar i fossila bränslen	97,22 %	94,73 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	59,95 % icke-förnybar energiförbrukning	97,22 %	78,20 %
			Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Tillverkning (C)	0,37 GWh/miljon euro i intäkter	43,89 %	43,12 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	0,01 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,65 GWh/miljon euro i intäkter	1,30 %	1,30 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,14 GWh/miljon euro i intäkter	0,79 %	0,79 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,09 GWh/miljon euro i intäkter	9,92 %	9,10 %
		Transport och lagring (H)	0,42 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,47 GWh/miljon euro i intäkter	0,86 %	0,86 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	0,61 % med negativ inverkan	97,22 %	95,51 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,19 ton/investerad miljon euro	97,22 %	3,39 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,34 ton/investerad miljon euro	97,22 %	51,14 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2,31 % inblandade i brott	97,22 %	97,22 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % utan policyer	97,22 %	89,00 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	8,38 % löneskillnad	97,22 %	41,82 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	33,43 % (kvinnliga chefer/ styrelseledamöter)	97,22 %	96,25 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	97,22 %	93,03 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgasintensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Sociala aspekter	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning..	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
			Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

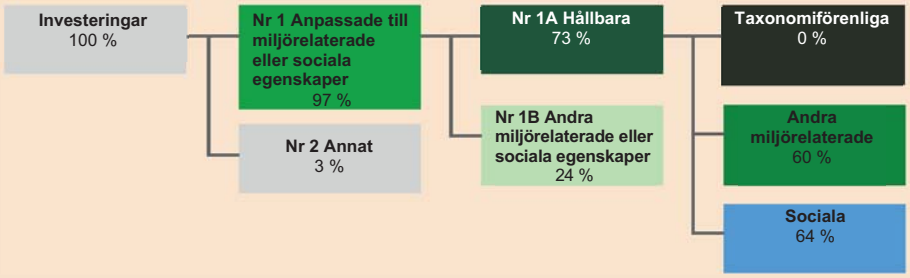
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Microsoft	Teknik	4,29 %	Förenta Staterna
Alphabet	Kommunikationstjänster	3,30 %	Förenta Staterna
Merck	Konsument dagligvaror	2,64 %	Förenta Staterna
Amazon.com	Kommunikationstjänster	2,62 %	Förenta Staterna
Colgate-Palmolive	Konsument dagligvaror	2,54 %	Förenta Staterna
Apple	Teknik	2,53 %	Förenta Staterna
Mastercard	Finans	2,35 %	Förenta Staterna
AbbVie	Konsument dagligvaror	2,29 %	Förenta Staterna
Unilever	Konsument dagligvaror	1,92 %	Förenade kungariket
Stryker	Konsument dagligvaror	1,76 %	Förenta Staterna
Allstate	Finans	1,74 %	Förenta Staterna
TJX Cos	Konsument sällanköp	1,70 %	Förenta Staterna
Kimberly-Clark	Konsument dagligvaror	1,64 %	Förenta Staterna
Wells Fargo	Finans	1,60 %	Förenta Staterna
Thermo Fisher Scientific	Konsument dagligvaror	1,54 %	Förenta Staterna

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Konsument dagligvaror	29,94 %
Teknik	19,83 %
Finans	18,28 %
Kommunikationstjänster	9,56 %
Konsument sällanköp	8,44 %
Industri	7,13 %
Råvaror	3,02 %
Likvida medel	2,38 %
Energi	1,23 %
El, vatten och gas	0,18 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 60 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 64 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordea Alfa

Identifieringskod för juridiska personer: 549300YNWVKZQC5J7I38

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 90 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hållbara investeringar Även om fonden inte har åtagit sig att göra några hållbara investeringar, investerade den delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter som är involverade i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål i enlighet med FN:s 17 hållbara utvecklingsmål (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål.

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Under portföljsammansättningen användes exkluderingsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med betydande exponering mot vissa aktiviteter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har väsentlig exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator Mått		Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	14 tCO2e/investerad miljon euro	97,87 %	97,83 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	97,87 %	97,84 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

- ***… och jämfört med de föregående perioderna?***

Hållbarhetsindikator	Mått	Referensperiod	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	14 tCO2e/investerad miljon euro	97,87 %	97,83 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,00 % inblandade i brott	97,87 %	97,84 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

- ***Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?***

  Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondens investeringar i företag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU-taxonomin.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	9,206 tCO2e	97,87 %	97,83 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	11,811 tCO2e	97,87 %	97,83 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	593,108 tCO2e	97,87 %	97,83 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	21,017 tCO2e	97,87 %	97,83 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	14 tCO2e/investerad miljon euro	97,87 %	97,83 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	30 tCO2e/miljon euro i intäkter	97,87 %	97,83 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	3,24 % investeringar i fossila bränslen	97,87 %	93,79 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	60,66 % icke-förnybar energiförbrukning	97,87 %	84,13 %
			Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Tillverkning (C)	0,24 GWh/miljon euro i intäkter	56,50 %	53,77 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,08 GWh/miljon euro i intäkter	4,56 %	4,56 %
		Transport och lagring (H)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	0,00 % med negativ inverkan	97,87 %	93,27 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,18 ton/investerad miljon euro	97,87 %	13,36 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,37 ton/investerad miljon euro	97,87 %	64,51 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	97,87 %	97,84 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % utan policyer	97,87 %	93,16 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	9,44 % löneskillnad	97,87 %	30,20 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	38,66 % (kvinnliga chefer/styrelseleda-möter)	97,87 %	95,58 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	97,87 %	97,84 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgasintensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Sociala aspekter	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
			Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

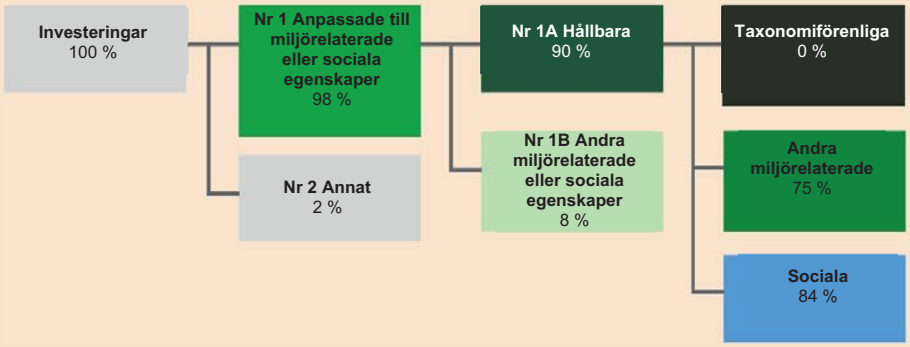
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Volvo B	Konsument sällanköp	7,38 %	Sverige
ABB Ltd	Industri	6,00 %	Schweiz
Essity B	Konsument dagligvaror	5,59 %	Sverige
Nordea Bank	Finans	5,57 %	Finland
Hennes & Mauritz B	Konsument sällanköp	4,97 %	Sverige
Autoliv SDB	Konsument sällanköp	4,23 %	Sverige
Sampo A	Finans	4,04 %	Finland
SEB A	Finans	3,98 %	Sverige
Sandvik	Industri	3,90 %	Sverige
Ericsson B	Kommunikationstjänster	3,55 %	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

- ***I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?***

Sektor	Tillgångar
Finans	28,23 %
Konsument sällanköp	24,60 %
Kommunikationstjänster	15,52 %
Industri	14,57 %
Konsument dagligvaror	13,92 %
Likvida medel	1,51 %
Råvaror	0,83 %
Fund Certificate	0,60 %
Energi	0,23 %
Derivat	0,00 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 75 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 84 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordea Olympiafond

Identifieringskod för juridiska personer: 5493002A6F0HCWQ0RM90

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 89 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hållbara investeringar Även om fonden inte har åtagit sig att göra några hållbara investeringar, investerade den delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter som är involverade i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål i enlighet med FN:s 17 hållbara utvecklingsmål (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål.

Sektor- och värdebaserade uteslutningar Under portföljsammansättningen användes uteslutningsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med väsentlig exponering mot vissa verksamheter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	13 tCO2e/investerad miljon euro	97,97 %	97,93 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	97,97 %	97,93 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referensperiod	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	13 tCO2e/investerad miljon euro	97,97 %	97,93 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,00 % inblandade i brott	97,97 %	97,93 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i bolag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU:s taxonomi genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU:s taxonomi.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	219 tCO2e	97,97 %	97,93 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	291 tCO2e	97,97 %	97,93 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	14,719 tCO2e	97,97 %	97,93 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	510 tCO2e	97,97 %	97,93 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	13 tCO2e/investerad miljon euro	97,97 %	97,93 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	29 tCO2e/miljon euro i intäkter	97,97 %	97,93 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,58 % investeringar i fossila bränslen	97,97 %	93,77 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investerings-objektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	59,60 % icke-förnybar energiförbrukning	97,97 %	85,37 %
			Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Tillverkning (C)	0,24 GWh/miljon euro i intäkter	56,04 %	52,74 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,08 GWh/miljon euro i intäkter	4,68 %	4,68 %
		Transport och lagring (H)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	0,00 % med negativ inverkan	97,97 %	93,33 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,19 ton/investerad miljon euro	97,97 %	12,97 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,35 ton/investerad miljon euro	97,97 %	65,74 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	97,97 %	97,93 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % utan policyer	97,97 %	93,13 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	9,40 % löneskillnad	97,97 %	29,91 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	38,95 % (kvinnliga chefer/styrelseleda-möter)	97,97 %	95,66 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	97,97 %	97,93 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgas-intensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Sociala aspekter	Investerings-objektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
			Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

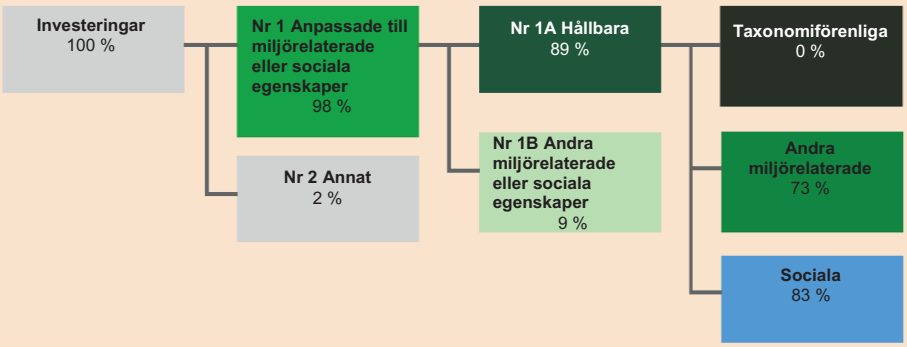
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Volvo B	Konsument sällanköp	7,43 %	Sverige
ABB Ltd	Industri	6,08 %	Schweiz
Nordea Bank	Finans	5,60 %	Finland
Essity B	Konsument dagligvaror	5,53 %	Sverige
Hennes & Mauritz B	Konsument sällanköp	4,99 %	Sverige
Autoliv SDB	Konsument sällanköp	4,27 %	Sverige
Sampo A	Finans	3,95 %	Finland
Sandvik	Industri	3,92 %	Sverige
SEB A	Finans	3,90 %	Sverige
Telia Company	Kommunikationstjänster	3,44 %	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Finans	28,25 %
Konsument sällanköp	24,76 %
Kommunikationstjänster	15,64 %
Industri	14,07 %
Konsument dagligvaror	13,83 %
Likvida medel	1,55 %
Råvaror	0,92 %
Fund Certificate	0,50 %
Energi	0,46 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 73 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 83 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordea Småbolagsfond Sverige

Identifieringskod för juridiska personer: 549300F6O7FMRU8N2W60

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 63 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hållbara investeringar Även om fonden inte har åtagit sig att göra några hållbara investeringar, investerade den delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter som är involverade i verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål i enlighet med FN:s 17 hållbara utvecklingsmål (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål.

Sektor- och värdebaserade uteslutningar Under portföljsammansättningen användes uteslutningsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med väsentlig exponering mot vissa verksamheter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	27 tCO2e/investerad miljon euro	98,35 %	94,05 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	98,35 %	97,57 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referens-period	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	27 tCO2e/investerad miljon euro	98,35 %	94,05 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,00 % inblandade i brott	98,35 %	97,57 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i bolag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU:s taxonomi genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU:s taxonomi.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	11,750 tCO2e	98,35 %	94,05 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	5,650 tCO2e	98,35 %	94,05 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	204,789 tCO2e	98,35 %	94,05 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	17,401 tCO2e	98,35 %	94,05 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	27 tCO2e/investerad miljon euro	98,35 %	94,05 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	44 tCO2e/miljon euro i intäkter	98,35 %	94,20 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,46 % investeringar i fossila bränslen	98,35 %	88,05 %
	Andel av icke-förnybar energiförbruknig ochenergiprodukton	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	67,40 % icke-förnybar energiförbrukning	98,35 %	31,50 %
			Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljoneuro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Tillverkning (C)	0,19 GWh/miljon euro i intäkter	46,36 %	42,84 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,11 GWh/miljon euro i intäkter	4,49 %	3,01 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,06 GWh/miljon euro i intäkter	8,19 %	7,61 %
		Transport och lagring (H)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,48 GWh/miljon euro i intäkter	6,85 %	6,40 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	0,00 % med negativ inverkan	98,35 %	88,78 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,03 ton/investerad miljon euro	98,35 %	0,79 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,46 ton/investerad miljon euro	98,35 %	62,25 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	98,35 %	97,57 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % utan policyer	98,35 %	30,47 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	0,88 % löneskillnad	98,35 %	5,46 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	35,34 % (kvinnliga chefer/styrelseleda-möter)	98,35 %	86,56 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	98,35 %	97,57 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgasintensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Sociala aspekter	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
			Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioer	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

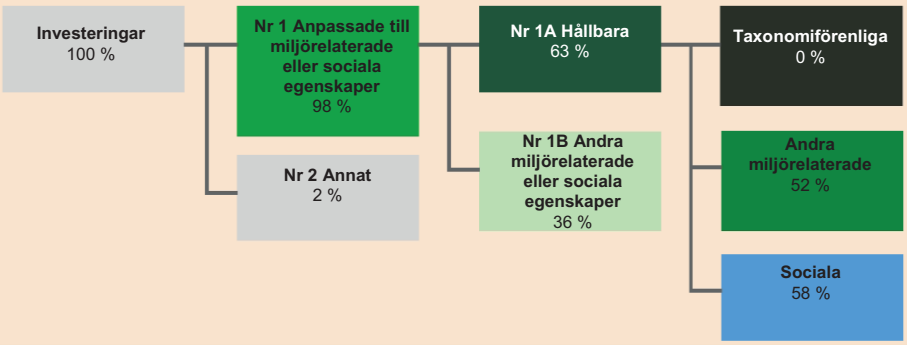
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
AAK	Konsument dagligvaror	3,99 %	Sverige
SECTRA B	Konsument dagligvaror	3,70 %	Sverige
Concentric	Industri	3,65 %	Förenade kungariket
Trelleborg B	Industri	3,64 %	Sverige
Addnode B	Teknik	3,18 %	Sverige
Troax Group	Industri	3,10 %	Sverige
OEM International B	Industri	3,09 %	Sverige
Axfood	Konsument dagligvaror	3,02 %	Sverige
AQ Group	Industri	2,96 %	Sverige
Bufab	Konsument sällanköp	2,93 %	Sverige
COOR Service Management	Konsument dagligvaror	2,80 %	Sverige
Systemair	Industri	2,66 %	Sverige
Knowit	Teknik	2,57 %	Sverige
Fenix Outdoor Int. B	Konsument sällanköp	2,41 %	Schweiz
Fagerhult	Industri	2,32 %	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategori **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:**

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Industri	37,74 %
Konsument dagligvaror	25,49 %
Finans	13,24 %
Teknik	8,61 %
Konsument sällanköp	7,64 %
Kommunikationstjänster	2,39 %
Råvaror	2,15 %
Likvida medel	2,07 %
Energi	0,68 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 52 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 58 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Nordea Swedish Stars

Identifieringskod för juridiska personer: 549300LSDJAZ2PO51K23

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

☒ **Nej**

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 88 % hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens miljörelaterade/sociala egenskaper inkluderade:

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Minimiandel hållbara investeringar Fonden investerade delvis i hållbara investeringar, det vill säga i företag och emittenter involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (SDG) och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål.

ESG-betyg Fonden investerade i företag som har analyserats och betygsatts via Nordea Asset Managements egen ESG-plattform för att säkerställa att endast värdepapper utgivna av företag som uppfyller minimikravet för ESG-betyg kunde ingå.

Sektor- och värdebaserade exkluderingar Under portföljsammansättningen användes exkluderingsfilter för att begränsa investeringar i företag och emittenter med betydande exponering mot vissa aktiviteter som bedöms som skadliga för miljön eller samhället i stort.

Nordea Asset Managements policy för fossila bränslen i linje med Parisavtalet enligt vilken fonden inte investerade i företag som har betydande exponering mot fossila bränslen, såvida de inte har en trovärdig omställningsstrategi.

Fonden använde ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	12 tCO2e/investerad miljon euro	98,67 %	98,62 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	98,67 %	98,63 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

… och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikator	Mått	Referensperiod	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	2022	12 tCO2e/investerad miljon euro	98,67 %	98,62 %
Brott mot FN:s globala överenskommelse	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2022	0,00 % inblandade i brott	98,67 %	98,63 %

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Inga rapporter finns tillgängliga för tidigare perioder och här finns därför bara information om innevarande rapporteringsperiod.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), alternativt att vara involverad i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrar till målen genom fondens investeringar i bolag som stöder FN:s globala mål eller verksamhet anpassad till EU:s taxonomi genom att överstiga en miniminivå för omsättning i linje med FN:s globala mål eller EU:s taxonomi.

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

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom granskning säkerställdes det att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för andra miljömål eller sociala mål (DNSH-testet; ”do no significant harm”) enligt EU-taxonomin eller FN:s globala mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nordea Asset Management (NAM) har utvecklat en egen kvantitativ metod för att bedöma miljömässig och social inverkan från NAM:s investeringsområde (främst direktinvesteringar). Detta görs med hjälp av en rad PAI-indikatorer (huvudsakliga negativa konsekvenser, PAI) från tabell 1 och/eller tabell 2 och/eller tabell 3 i bilaga 1 i de tekniska standarderna (RTS) enligt EU:s SFDR-förordning (PAI-verktyget). Inom ramen för metoden användes en rad olika informationskällor i syfte att säkerställa att aktuella företag analyserades på lämpligt vis. PAI-indikatorerna bedömdes i NAM:s PAI-verktyg och resultatet var en viktig del av DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Anpassningen av hållbara investeringar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades som en del i processen att identifiera hållbara investeringar med hjälp av Nordea Asset Managements PAI-verktyg.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De specifika PAI-indikatorer som beaktats för denna fond var:

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	4,556 tCO2e	98,67 %	98,62 %
		Scope 2-växthusgasutsläpp	6,182 tCO2e	98,67 %	98,62 %
		Från den 1 januari 2023, Scope 3-växthusgasutsläpp	339,623 tCO2e	98,67 %	98,62 %
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	10,738 tCO2e	98,67 %	98,62 %
	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	12 tCO2e/investerad miljon euro	98,67 %	98,62 %
	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	26 tCO2e/miljon euro i intäkter	98,67 %	98,62 %
	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,34 % investeringar i fossila bränslen	98,67 %	94,57 %
	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektens andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor, jämfört med förnybara energikällor	60,58 % icke-förnybar energiförbrukning	98,67 %	86,15 %
			Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Utsläpp av växthusgaser	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Utvinning av mineral (B)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Tillverkning (C)	0,18 GWh/miljon euro i intäkter	54,41 %	51,26 %
		El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning (D)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Vattenförsörjning, bortledande av avloppsvatten och sanering (E)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Byggnadsverksamhet (F)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Parti- och detaljhandel, reparation och fordon och motorcyklar (G)	0,08 GWh/miljon euro i intäkter	4,51 %	4,51 %
		Transport och lagring (H)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
		Fastighetsverksamhet (L)	0,00 GWh/miljon euro i intäkter	0,00 %	0,00 %
Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald	0,00 % med negativ inverkan	98,67 %	93,91 %
Vatten	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,08 ton/investerad miljon euro	98,67 %	13,46 %
Avfall	Farligt avfall	Ton farligt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,36 ton/investerad miljon euro	98,67 %	64,92 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Sociala förhållanden och personalfrågor	Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % inblandade i brott	98,67 %	98,63 %
	Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka terlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 % utan policyer	98,67 %	92,26 %
	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	9,56 % löneskillnad	98,67 %	30,49 %
	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	39,35 % (kvinnliga chefer/styrelseledamöter)	98,67 %	96,25 %
	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 % inblandning	98,67 %	98,63 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Mätvärde	Godtagbarhet	Täckning
Miljö	Växthusgas-intensitet för stater	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Sociala aspekter	Investerings-objektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investerings-objekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
			Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Styrning	Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

Godtagbarhet: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) som är inom ramen för indikatorn.

Täckning: Andelen tillgångar i den finansiella produkten (i förhållande till andelsvärdet) för vilka data finns tillgängliga för att redovisa indikatorn.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

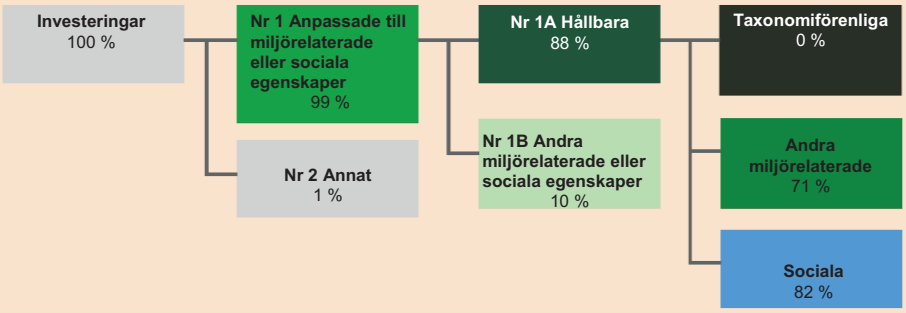
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1 januari 2022 – 31 december 2022

Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
Volvo B	Konsument sällanköp	7,34 %	Sverige
ABB Ltd	Industri	6,08 %	Schweiz
Essity B	Konsument dagligvaror	5,95 %	Sverige
Nordea Bank	Finans	5,25 %	Finland
Hennes & Mauritz B	Konsument sällanköp	4,74 %	Sverige
SEB A	Finans	4,50 %	Sverige
Autoliv SDB	Konsument sällanköp	4,26 %	Sverige
Sampo A	Finans	3,86 %	Finland
Sandvik	Industri	3,84 %	Sverige
Telia Company	Kommunikationstjänster	3,62 %	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden innehåller investeringar med både ett miljömål och ett socialt mål. En enskild investering kan bidra både till ett miljömål och ett socialt mål och därigenom leda till en total allokering på mer än 100 procent. Det finns ingen prioritering vad gäller miljömål eller sociala mål, och fonden avser inte uppnå en viss allokering eller minimiandel i fråga om något av målen. Investeringsprocessen rymmer en kombination av miljömål och sociala mål, och förvaltaren kan fritt fördela mellan dessa båda kategorier baserat på tillgång till placeringsobjekt och hur attraktiva investeringsmöjligheter det erbjuder.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Tillgångar
Finans	29,47 %
Konsument sällanköp	24,88 %
Industri	14,53 %
Konsument dagligvaror	13,70 %
Kommunikationstjänster	13,53 %
Energi	2,33 %
Likvida medel	1,47 %
Råvaror	0,09 %
Totalt	**100,00 %**

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin var 71 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var 82 %.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan ha använts som komplement eller för riskbalansering. Fonden kan ha använt derivat och andra tekniker för ändamål som beskrivs i det specifika fondavsnittet i prospektet. Denna kategori kan även ha innefattat värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

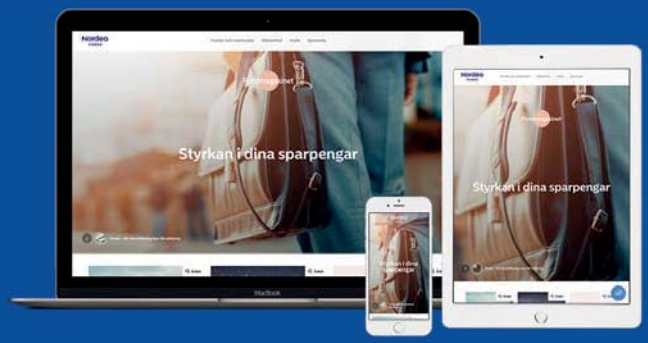
De bindande delarna i den investeringsstrategi som använts för att välja ut investeringarna i syfte att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar har övervakats och dokumenterats på löpande basis.

Få nyheter och spännande artiklar om fonder – rakt i din inbox

Läs Fondmagasinet och ta del av artiklar, filmer och nyheter om våra fonder och vårt arbete med ansvarsfulla investeringar. Du har enkelt tillgång till Fondmagasinet från din telefon, dator eller surfplatta.

Gå in på

nordeafondmagasinet.se och anmäl dig som prenumerant redan idag.



Nordea Funds Ab, Svensk Filial
105 71 Stockholm
www.nordea.se/fonder

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.
Fullständig information om Nordeas fonder finner du i fondernas Faktablad och Informationsbroschyrer.
Faktablad, Informationsbroschyrer, samt hel- och halvårsrapporter finns, förutom på www.nordea.se/fondinfo, även på Nordeas bankkontor.

Nordea Bank Abp. Beställningsnummer Lyreco 9.584.702