



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 912 651 045
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn: NORDEA FUNDS, NORWEGIAN BRANCH NUF
Forretningsadresse: Essendrops gate 7
0368 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Inger Lise Berge
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.05.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 29.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		1 177 563 014	673 790 946
Sum inntekter		1 177 563 014	673 790 946
Kostnader			
Lønnskostnad		6 897 617	8 456 883
Annen driftskostnad		517 902 409	563 496 689
Sum kostnader		524 800 026	571 953 572
Driftsresultat		652 762 988	101 837 374
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		6 068 414	5 162 654
Sum finansinntekter		6 068 414	5 162 654
Annen finanskostnad		229 040	471 574
Sum finanskostnader		229 040	471 574
Netto finans		5 839 374	4 691 080
Ordinært resultat før skattekostnad		658 602 362	106 528 454
Skattekostnad på ordinært resultat		164 715 424	26 756 138
Ordinært resultat etter skattekostnad		493 886 938	79 772 316
Årsresultat		493 886 938	79 772 316
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital		493 886 938	79 772 316
Sum overføringer og disponeringer		493 886 938	79 772 316



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		1 115 066	1 151 116
Sum immaterielle eiendeler		1 115 066	1 151 116
Sum anleggsmidler		1 115 066	1 151 116
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		602 715 960	
Andre fordringer		132 724 936	110 211 933
Sum fordringer		735 440 896	110 211 933
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		62 938 819	161 441 118
Sum omløpsmidler		798 379 715	271 653 051
SUM EIENDELER		799 494 781	272 804 167
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		2 544 660	2 266 496
Sum opptjent egenkapital		2 544 660	2 266 496
Sum egenkapital		2 544 660	2 266 496
Gjeld			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser		4 460 260	4 604 460
Sum avsetninger for forpliktelser		4 460 260	4 604 460
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		4 460 260	4 604 460
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		4 102 528	29 726 882
Betalbar skatt		164 772 096	26 812 430
Skyldige offentlige avgifter		1 272 517	1 749 623
Annen kortsiktig gjeld		622 342 720	207 644 276
Sum kortsiktig gjeld		792 489 861	265 933 211
Sum gjeld		796 950 121	270 537 671
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		799 494 781	272 804 167



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 575948

Enheten

Organisasjonsnummer: 912 651 045
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn: NORDEA FUNDS, NORWEGIAN BRANCH NUF
Forretningsadresse: Essendrops gate 7
0368 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Inger Lise Berge
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.05.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 28.07.2025



Organisasjonsnr: 912 651 045
NORDEA FUNDS, NORWEGIAN BRANCH NUF

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		1 177 563 014	673 790 946
Sum inntekter		1 177 563 014	673 790 946
Kostnader			
Lønnskostnad		6 897 617	8 456 883
Annen driftskostnad		517 902 409	563 496 689
Sum kostnader		524 800 026	571 953 572
Driftsresultat		652 762 988	101 837 374
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		6 068 414	5 162 654
Sum finansinntekter		6 068 414	5 162 654
Annen finanskostnad		229 040	471 574
Sum finanskostnader		229 040	471 574
Netto finans		5 839 374	4 691 080
Ordinært resultat før skattekostnad			
skattekostnad		658 602 362	106 528 454
Skattekostnad på ordinært resultat		164 715 424	26 756 138
Ordinært resultat etter skattekostnad		493 886 938	79 772 316
Årsresultat		493 886 938	79 772 316
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital		493 886 938	79 772 316
Sum overføringer og disponeringer		493 886 938	79 772 316



Organisasjonsnr: 912 651 045
NORDEA FUNDS, NORWEGIAN BRANCH NUF

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		1 115 066	1 151 116
Sum immaterielle eiendeler		1 115 066	1 151 116
Sum anleggsmidler		1 115 066	1 151 116
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		602 715 960	
Andre fordringer		132 724 936	110 211 933
Sum fordringer		735 440 896	110 211 933
Bankinnskudd, kontanter og lignende		62 938 819	161 441 118
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		62 938 819	161 441 118
Sum omløpsmidler		798 379 715	271 653 051
SUM EIENDELER		799 494 781	272 804 167
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		2 544 660	2 266 496
Sum opptjent egenkapital		2 544 660	2 266 496
Sum egenkapital		2 544 660	2 266 496
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser		4 460 260	4 604 460
Sum avsetninger for forpliktelser		4 460 260	4 604 460
Annen langsiktig gjeld		4 460 260	4 604 460
Sum langsiktig gjeld		4 460 260	4 604 460
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		4 102 528	29 726 882



Betalbar skatt	164 772 096	26 812 430
Skyldige offentlige avgifter	1 272 517	1 749 623
Annen kortsiktig gjeld	622 342 720	207 644 276
Sum kortsiktig gjeld	792 489 861	265 933 211
Sum gjeld	796 950 121	270 537 671
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	799 494 781	272 804 167



Organisasjonsnr: 912 651 045
NORDEA FUNDS, NORWEGIAN BRANCH NUF

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



**Nordea Funds, Norwegian Branch NUF
2024**

Org.nr. 912 651 045

Confidential



NORDEA FUNDS, NORWEGIAN BRANCH NUF

RESULTAT per 31.12.2024

	Note	2024	2023
Driftsinntekter			
Brutto provisjoner/Inntekter fra forvaltningsvirksomhet	2,6	1 177 446 000	673 740 919
Andre inntekter		117 014	50 027
Sum driftsinntekter		1 177 563 014	673 790 946
Driftskostnader			
Lønn og personalkostnader	3,5	6 946 924	8 542 701
Avgitt provisjon	6	247 701 692	249 549 452
Andre driftskostnader	4,6	270 151 409	313 861 419
Sum driftskostnader		524 800 025	571 953 573
DRIFTSRESULTAT		652 762 989	101 837 373
Finansinntekter			
Renteinntekter fra foretak i samme konsern	6	5 150 924	4 738 435
Annen finansinntekt		917 489	424 219
Sum finansinntekter		6 068 414	5 162 654
Finanskostnader			
Annen finanskostnad		229 040	471 573
Sum finanskostnader		229 040	471 573
Sum finansposter		5 839 374	4 691 081
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		658 602 363	106 528 454
Skattekostnad	7	164 715 425	26 756 138
ÅRSRESULTAT		493 886 938	79 772 316
Årsresultat disponeres:			
Overføring til hovedselskapet Nordea Funds Ltd. Finland	8	-493 886 938	-79 772 316
Sum disponert		493 886 938	79 772 316

Confidential

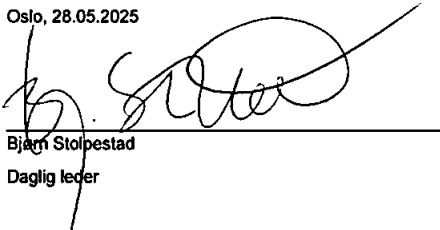


NORDEA FUNDS, NORWEGIAN BRANCH NUF

BALANSE per 31.12.2024

	Note	2024	2023
EIENDELER			
<u>Anleggsmidler</u>			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	1 115 066	1 151 116
Sum Immaterielle eiendeler		<u>1 115 066</u>	<u>1 151 116</u>
Sum anleggsmidler		<u>1 115 066</u>	<u>1 151 116</u>
<u>Omløpsmidler</u>			
Kundefordringer	6	602 715 960	0
Andre fordringer	6,11	132 724 936	110 211 933
Bankinnskudd og kontanter	6, 9	62 938 819	161 441 118
Sum omløpsmidler		<u>798 379 715</u>	<u>271 653 052</u>
SUM EIENDELER		<u>799 494 781</u>	<u>272 804 167</u>
EGENKAPITAL OG GJELD			
<u>Egenkapital</u>			
Andre reserver	5, 8	2 544 660	2 266 496
Sum Egenkapital		<u>2 544 660</u>	<u>2 266 496</u>
<u>Gjeld</u>			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	5	4 460 260	4 604 460
Sum Avsetning for forpliktelser		<u>4 460 260</u>	<u>4 604 460</u>
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	6	4 102 528	29 726 882
Betalbar skatt	7	164 772 096	26 812 430
Skyldige offentlige avgifter		1 272 517	1 749 623
Avsatt overføring til hovedselskap	6, 8	493 886 938	79 772 316
Annen kortsiktig gjeld	6, 10	128 455 780	127 871 960
Sum kortsiktig gjeld		<u>792 489 860</u>	<u>265 933 211</u>
Sum Gjeld		<u>796 950 121</u>	<u>270 537 671</u>
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		<u>799 494 781</u>	<u>272 804 167</u>

Oslo, 28.05.2025


Bjørn Stolpestad

Daglig leder

Confidential



Nordea Funds, Norwegian Branch NUF

Noter Nordea Funds, Norwegian Branch NUF

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med norsk regnskapslov, forskrift for årsregnskap m.m for verdipapirforetak og god regnskapsskikk.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Øvrige omløpsmidler vurderes til virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Endring av pensjonsforpliktelsene fremkommer i note 5.

Provisjoner

Provisjoner belastes det enkelte fond daglig på basis av nettoverdien i fondet. I det norske markedet selges det - i tillegg til norske fond - også finske fond og fond i Luxemburg. Opptjent provisjon overføres fra det enkelte fond til selskapet på månedlig basis. Avgitt provisjon er den delen av provisjonen som tilfaller distributører av fondene.

Driftsmidler

Driftsmidler avskrives lineært over forventet økonomisk levetid, dersom levetiden forventes å være lengre enn 3 år.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende.

Pensjoner

Pensjonsforpliktelsen behandles regnskapsmessig i henhold til IAS 19 Ytelser til ansatte. Det henvises til note 5 for mer detaljer.

I henhold til standarden skal aktuarielle gevinster/-tap innregnes umiddelbart i egenkapitalen som øvrige resultatposter. Ingen aktuarielle gevinster/-tap blir dermed innregnet i resultatregnskapet. IAS 19 krever videre at forventet avkastning på pensjonsmidlene skal innregnes med en rente tilsvarende diskonteringsrenten som benyttes ved måling av pensjonsforpliktelsene. Ethvert avvik mellom faktisk avkastning og forventet avkastning er inkludert i de aktuarielle gevinster/ - tap som innregnes umiddelbart i egenkapitalen som øvrige resultatposter uten mulighet for innregning i resultatregnskapet på et senere tidspunkt.

Skatt

Skatt kostnadsføres når det påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i netto utsatt skatt/skattefordel. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømanalysen er utarbeidet med basis i den indirekte metoden.



Nordea Funds, Norwegian Branch NUF

Note 2. Provisjonsinntekter

Provisjonsinntektene kommer fra virksomhet knyttet til forvaltning og distribusjon av verdipapirfond. Nordeafondenes geografiske marked er i det vesentlige Norge.

Ved inngangen av 2024 forvaltet selskapet 31 norskregistrerte verdipapirfond. I løpet av 2024 ble 27 av fondene fusjonert med finskregistrerte fond. Dette ble gjennomført i to omganger, i mai og oktober. Etter fusjonene er det det finske forvaltningselskapet som mottar forvaltningshonorar for disse fondene.

Som engangskompensasjon for fusjonene mottok Nordea Funds, Norwegian Branch NUF i 2024 NOK 602.715.960. Beløpet er regnskapsført i sin helhet som forvaltningsinntekter i 2024.

Videre ble 3 fond avviklet i oktober 2024. Ved utgangen av 2024 forvalter selskapet 1 norskregistrert fond.

Note 3. Lønn og personalkostnader

	2024	2023
Lønn og bonus inkl.feriepenger	4 540 989	5 670 818
Arbeidsgiveravgift	1 006 954	1 159 990
Pensjonskostnader	718 076	816 366
Andre personalkostnader	680 905	895 527
Sum	6 946 924	8 542 701

Gjennomsnittlig antall årsverk i regnskapsåret 2024 var 5,0 personer.

Ytelser til ledende ansatte:

Ordinær lønn	1 229 777	1 212 128
Bonus*	0	322 399
Faste godtgjørelser	55 548	100 800
Andre godtgjørelser	101 353	14 028

* Utbetalt bonus i regnskapsåret.

Tilleggsopplysninger om avlønning i henhold til nordiske krav og generelle retningslinjer:

Det foreligger ingen forpliktelse å gi daglig leder eller leder av styret særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet.

Kvalitative beskrivelser finnes i en egen seksjon om avlønning i Styrets Beretning i Nordea Bank Abp's årsrapport, og de kvantitative opplysningene er offentliggjort i en separat rapport på Nordea's hjemmeside. (www.nordea.com)

	Kostnad 2024 inkl.aga	Kostnad 2023 inkl.aga
Pensjonskostnadene for daglig leder utgjorde:	170 041	170 496
	2024	2023
Pensjonsforpliktelser for daglig leder utgjorde:	0	0
Det ytes ikke andre godtgjørelser enn spesifisert ovenfor.	0	0



Nordea Funds, Norwegian Branch NUF

Note 4. Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2024	2023
Forvaltningshonorar	212 341 259	285 746 630
Andre driftskostnader	57 810 149	28 114 789
Sum	270 151 409	313 861 419

Revisjonshonorarer	2024	2023
Lovpålagt revisjon	907 924	866 375
Andre attestasjonstjenester	0	0
Sum	907 924	866 375

Revisjonshonorar er oppgitt inkludert mva.

Note 5. Pensjonsforpliktelser - balansen

Nordea Funds, Norwegian Branch NUF er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene etter denne loven. Selskapets pensjonsordning er sikret i Nordea Norge Pensjonskasse, som er administrert og forvaltet av Gabler AS. Nordea Funds, Norwegian Branch har også påtatt seg pensjonsforpliktelser som ikke er dekket av pensjonsordningene i pensjonskassen, i forbindelse med førtidspensjoner og tilleggspensjoner. Fra 01.01.2017 ble det innført obligatorisk overgang for alle ansatte som var født i 1958 og senere, fra ytelsespensjon til innskuddspensjon. Ordningen administreres av Nordea Liv og omfatter 1 medlem ved utgangen av 2021. Nordea Funds, Norwegian Branch NUF er også medlem i Fellesordningen for AFP (Avtalefestet pensjon) som ble opprettet med virkning fra 2011. Innskuddsordninger reflekteres ikke i balansen med mindre opptjente rettigheter ikke er betalt for.

Fra og med 1.januar 2017 har alle ansatte som er på innskuddsbasert pensjonsavtale, følgende innskuddssatser:

Pensjonsgivende lønn mellom 0 - 7,1G:	7 %
Pensjonsgivende lønn mellom 7,1 - 12G:	18 %

IAS 19 pensjonsberegninger og forutsetninger

Beregningen av pensjonsmidler/forpliktelser utføres av eksternt aktuar og er basert på actuarielle forutsetninger som er fastsatt for alle pensjonsordninger tilhørende norske selskaper i Nordea.

Forutsetninger	2024	2023
Diskonteringsrente	4,2 %	3,8 %
Forventet lønnsregulering	3,3 %	3,5 %
Forventet inflasjon	2,3 %	2,3 %
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	3,3 %	3,5 %
Forventet regulering av løpende pensjoner	1,1 %	2,4 %
Forventet regulering av folketrygdens grunnbeløp	1,1 %	2,4 %

Forventet avkastning på midlene er basert på langsiktige forventninger om avkastning på de ulike eiendelene. På obligasjoner er dette knyttet til diskonteringsrenten, mens for aksjer og eiendom er det lagt på en risikopremie.



Nordea Funds, Norwegian Branch NUF

Sammensetning av pensjonsmidlene

Avkastningen på pensjonsmidlene i 2024 utgjorde 6,92% (3,37%) for Nordea Bank Norge konsernet, hovedsakelig drevet av utviklingen i investeringer i statsobligasjoner og avkastning på egenkapitalinstrumenter som de største. Marginal nedgang i andre rentepapirer samt tilsvarende økning i eiendom. Ved utgangen av året utgjorde egenkapitaleksponeringen i pensjonskassen 13,59% (11,59 %) av totale eiendeler.

	2024	2023
Fonderte pensjonsordninger		
Aksjer	13,9 %	11,8 %
Obligasjoner	71,3 %	74,1 %
Eiendom	9,2 %	15,0 %
Andre eiendeler	5,7 %	-0,9 %
Beløp innregnet i balansen per 31.12	2024	2023
Nåverdien av pensjonsforpliktelsen	18 123 510	17 390 833
Pensjonsmidler	13 663 250	12 949 247
Faktisk beregnede netto pensjonsmidler/-forpliktelser	4 460 259	4 441 586
Balansført netto pensjonsmidler/-forpliktelser	3 744 970	3 866 045
Arbeidsgiveravgift	715 289	738 415
Sum balansført netto pensjonsforpliktelser	4 460 259	4 604 460
Hvorav		
Netto pensjonsmidler/-forpliktelser sikret ordning	-3 233 016	-1 285 000
Netto pensjonsmidler/-forpliktelser usikret ordning	7 693 275	5 889 460

Utvikling i pensjonsforpliktelsene og verdien av pensjonsmidlene presenteres under

	2024	2023
Endringer i nåverdien av pensjonsforpliktelsen		
Nåverdi av pensjonsforpliktelsene 01.01 inkl AGA	17 390 833	16 129 424
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	32 404	28 104
Rentekostnader av pensjonsforpliktelsene	631 395	523 729
Endrede pensjonsplaner/overføring mellom enheter	0	0
Utbetalte forpliktelser	-403 774	-208 000
Netto endring arbeidsgiveravgift	34 451	32 534
Aktuarielle gevinster/tap (bokført som langsiktig gjeld)	438 200	885 042
Nåverdi av pensjonsforpliktelsene inkl aga 31.12	18 123 510	17 390 833
Endringer i markedsverdien på pensjonsmidlene	2024	2023
Pensjonsmidler 01.01	12 949 247	12 639 688
Renteinntekter av pensjonsmidlene	489 309	424 106
Forventet avkastning på midlene	0	0
Netto innbetalinger til ordningene	-403 774	-208 000
Administrasjonskostnader til ordningene	-11 538	-11 148
Endrede pensjonsplaner	0	0
Aktuarielle gevinster/tap (bokført som langsiktig gjeld i balansen)	640 006	104 601
Pensjonsmidler 31.12	13 663 250	12 949 247



Nordea Funds, Norwegian Branch NUF

	2024	2023
OCI+ aga	-2 848 766	-2 537 359
Arbeidsgiveravgift	-544 114	-484 636
Sum	-3 392 880	-3 021 995
Skatt	848 220	755 499
Total	-2 544 660	-2 266 496

Pensjonskostnader

Netto pensjonskostnader regnskapsført i selskapets resultatregnskap (som lønnskostnader) i 2024 er NOK 718.076,- (NOK 816.366,- i 2023)

	2024	2023
Innregnede pensjonskostnader		
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	32 404	28 104
Rentekostnader av pensjonsforpliktelsene	631 395	523 729
Forventet avkastning på midlene	-489 309	-424 106
Renteeffekt av eiendelstaket	6 206	
Administrasjonskostnader	11 538	
Netto pensjonskostnader	192 234	181 484
Arbeidsgiveravgift	1 36 717	34 663
Netto resultatførte pensjonskostnader	228 951	216 147

Pensjonskostnadene for daglig leder utgjorde NOK 220.104,- for 2024.

Netto pensjonskostnader for Nordea Funds, Norwegian Branch NUF forventes å bli NOK 451.036,- i 2025. Selskapet forventer å innbetale NOK 0,- til pensjonsordningene i 2025.

Note 6. Mellomværende med selskap i samme konsern

	2024	2023
Innskudd		
Nordea Bank Abp, filial i Norge	62 172 595	160 725 284
Andre fordringer		
Nordea Bank Abp, filial i Norge	369 506	1 526 388
Nordea Funds Oy, Finland	124 651 947	28 975 194
Nordea Investment Funds S.A.	7 464 994	7 047 502
Leverandørgjeld		
Nordea Bank Abp, filial i Norge	344 191	343 909
Nordea Investment Management AB, Norge	3 434 652	29 032 742
Nordea Funds Oy, Finland	131 749	
Annen kortsiktig gjeld		
Nordea Bank Abp, filial i Norge	52 142 923	42 354 327
Nordea Bank Abp, filial i Sverige	5 402 656	5 544 440
Nordea Investment Funds S.A.	8 404	20 530 111
Nordea Funds Oy, Finland	13 229	209 602
Nordea Investment Management AB, Norge	68 404 998	50 749 654
Nordea Fund Management, Danmark	0	1 115 358



Nordea Funds, Norwegian Branch NUF

Brutto provisjonsinntekter		
Nordea Funds Oy, Finland	863 777 721	107 815 638
Nordea Investment Funds S.A.	29 837 267	29 325 540
Nordea Fund Management, Danmark	2 013 300	5 370 351
Avgitt provisjon		
Nordea Investment Funds S.A.	56 639 561	80 697 511
Nordea Bank Abp, filial i Norge	191 062 130	168 851 941
Andre driftskostnader		
Nordea Bank Abp, filial i Norge	4 132 328	4 177 409
Nordea Investment Funds S.A.	9 984 670	8 796 845
Nordea Investment Management AB, Norge	231 139 150	282 095 411
Nordea Bank Abp, filial i Sverige	5 107 892	5 749 459
Nordea Funds AB, Sweden	3 647 503	3 064 523
Nordea Funds Oy, Finland	90 288	0
Nordea Investment Management, Portugal	6 132 635	0
Nordea Fund Management, Danmark	146 924	368 232
Finansinntekter		
Nordea Bank Abp, filial i Norge	5 150 924	4 738 435
Avsatt overføring til hovedselskap		
Nordea Funds Oy, Finland	493 886 938	79 772 316

Selskapet har ingen transaksjoner med andre nærstående parter enn de ovenfornevnte selskap - som alle er selskap innen samme konsern.

Note 7. Skatt

Skattekostnad på ordinært resultat:	2024	2023
Betalbar skatt	164 772 096	26 812 430
Endring utsatt skatt	36 050	116 589
Skatt på inntekter/kostnader ført direkte mot egenkapital	-92 721	-172 881
Sum skattekostnad på ordinært resultat	164 715 425	26 756 138
Grunnlag av betalbar skatt:		
Ordinært resultat før skattekostnad	658 602 363	106 528 454
Permanente forskjeller	259 336	496 099
Endring midlertidige forskjeller	-144 200	-466 357
Inntekter/Kostnader ført direkte mot EK	370 886	691 523
Grunnlag av betalbar skatt	659 088 384	107 249 719
Betalbar skatt 25%	164 772 096	26 812 430
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt for årets resultat	164 772 096	26 812 430
Betalbar skatt i balansen	164 772 096	26 812 430

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	Endring	2024	2023
Pensjonsforpliktelser	-144 200	-4 460 260	-4 604 460
Grunnlag utsatt skatt/skattefordel	-144 200	-4 460 260	-4 460 260
Utsatt skattefordel	-36 050	-1 115 065	-1 151 115



Nordea Funds, Norwegian Branch NUF

Utsatt skatt i balansen:		
Utsatt skattefordel pr.01.01	1 151 116	1 267 705
Endring via resultat	56 672	56 292
Direkte balanseført skatteeffekt estimat avvik pensjon	-92 721	-172 881
Utsatt skatt/skattefordel pr.31.12	1 115 066	1 151 116

Note 8. Egenkapital	Annen Egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2024	2 266 496	2 266 496
Inntekter/kostnader ført mot EK	370 886	370 886
Skatteeffekten av innt/kostn ført mot EK	-92 721	-92 721
Årets overskudd	493 886 938	493 886 938
Avsatt overføring til hovedselskap	-493 886 938	-493 886 938
Egenkapital 31.12.2024	2 544 660	2 544 660

Note 9. Bankbeholdning	2024	2023
Bankinnskudd	62 690 267	161 127 525
Bundne skattetrekksmidler	248 552	313 593
Bankinnskudd og lignende	62 938 819	161 441 118

Note 10. Annen kortsiktig gjeld	2024	2023
Avsetning for bonus	446 803	968 654
Avsetning påløpte konserninterne provisjoner	120 569 554	114 959 052
Avsetning påløpte konserninterne tjenester	5 402 656	5 544 440
Annen kortsiktig gjeld	2 036 767	6 399 814
Sum annen kortsiktig gjeld	128 455 780	127 871 960

Note 11. Andre fordringer	2024	2023
Avsetning påløpte konserninterne inntekter	132 116 941	36 022 696
Avsetning påløpte inntekter fra verdipapirfondene	0	72 605 660
Andre fordringer	607 995	1 583 577
Sum andre fordringer	132 724 936	110 211 933

Note 12. Resultat i prosent av forvaltet kapital fra norskregistrerte fond	2024	2023
Resultat etter skatt	493 886 938	79 772 316
Forvaltet kapital fra norskregistrerte fond pr 31.12	9 233 934	148 142 768 054
Resultat etter skatt i prosent av forvaltet kapital	5348,61 %	0,05 %

I løpet av 2024 ble de norskregistrerte fondene fusjonert inn i tilsvarende fond i Nordea Funds Oy. Det meste av forvaltningskapitalen pr 31.12.2024 ligger ikke lenger i Norge. Det er kun forvaltningskapitalen til ett fond som ligger igjen i Norge. Se note 2 for mer detaljer.

Note 13. Viktige hendelser etter balansedagen



Nordea Funds, Norwegian Branch NUF

Ingen viktige hendelser å rapportere etter balansedagen.

Note 14. Finansiell markedsrisiko og likviditetsrisiko

Markedsrisiko har indirekte virkning på selskapets inntjening da markedsforhold vil påvirke kundenes investeringsvalg. Selskapet har lav direkte markedsrisiko da selskapet ikke har egne investeringer i aksje-, valuta- eller renteinstrumenter.

Likviditetsrisiko er lav gjennom finansiering fra solid morselskap.



NORDEA FUNDS, NORWEGIAN BRANCH NUF

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

<i>Kontantstrøm operasjonelle aktiviteter:</i>	<i>note</i>	2024	2023
Ordinært resultat før skattekostnad		658 602 363	106 528 454
Periodens betalbare skatt		-26 812 430	-22 253 125
Endringer i pensjonsforpliktelser		-144 200	-466 357
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-47 659 757	-2 493 148
- herav endring kundefordringer	2	<u>-602 715 960</u>	<u>0</u>
Netto kontantstrøm operasjonell virksomhet		<u>-18 729 984</u>	<u>81 315 824</u>
<i>Kontantstrøm finansieringsaktiviteter:</i>			
Overføring til hovedselskap		<u>-79 772 316</u>	<u>-66 625 427</u>
Netto kontantstrøm finansieringsaktiviteter		<u>-79 772 316</u>	<u>-66 625 427</u>
Netto endring kontantstrøm		<u>-98 502 299</u>	<u>14 690 397</u>
Beholdning per 01.01.		161 441 118	146 750 722
Netto kontantstrøm		<u>-98 502 299</u>	<u>14 690 397</u>
Beholdning per 31.12.		62 938 819	161 441 118

Kommentarer til kontantstrømoppstillingen

Kontantstrømoppstillingen er satt opp i henhold til norsk regnskapslov og viser innganger og utganger av likviditet i løpet av året. Nordea Funds, Norwegian Branch NUF's kontantstrøm er satt opp etter den indirekte metoden som betyr at resultatet er justert for effekter av poster. Kontantstrømmene deles opp i operasjonelle, investerings- og finansieringsaktiviteter.

Operasjonelle aktiviteter

Operasjonelle aktiviteter er de viktigste innteksproduserende aktiviteter og kontantstrømmer kommer hovedsakelig fra resultat før skatt for året.

Endringer i eiendeler og gjeld i operasjonelle aktiviteter består av eiendeler og gjeld som er del av den ordinære forretningsvirksomheten, som fordringer og gjeld. Den store endringen for 2024 genereres fra kundefordringer og gjelder kompensasjonen som Nordea Funds Oy skal betale til Nordea Funds, Norwegian branch NUF for overføring av de norskregistrerte fondene til det finske selskapet. Engangskompensasjonen er i 2024 oppført som kundefordringer og oppgjort i sin helhet 2025.

Finansieringsaktiviteter

Finansieringsaktiviteter er aktiviteter som resulterer i endringer i egenkapital, som utbetaling av overskudd.

Confidential



Nordea FUNDS

Årsberetning 2024 Nordea Funds, Norwegian Branch NUF

VIRKSOMHETENS ART

Nordea Funds, Norwegian Branch NUF (NO 912 651 045 MVA) er en filial av det finske selskapet Nordea Funds Ltd (FI1737785-9). Etter implementeringen av endringene i den norske foretaksnavneloven i mars 2025, har det offisielle navnet på den norske filialen av Nordea Funds Ltd blitt endret fra "Nordea Funds, Norwegian Branch" til "Nordea Funds, Norwegian Branch NUF".

Selskapets virksomhet i Norge utøves i Essendropsgate 7 i Oslo. Pr. 31. desember 2024 forvalter Nordea Funds Ltd. 1 norskregistrert verdipapirfond. Etter flyttingen av fondene til finsk register vil fondene fortsatt bli markedsført i Norge. Distribusjon av fondene vil som tidligere gå gjennom Nordea Bank og andre distributører. Selv om fondene er registrert i Finland påligger det selskapet å etterfølge de reglene som til enhver tid gjelder for markedsføring av fond i Norge. Vedlikehold og offentliggjøring av nødvendig fondsinformasjon og dokumentasjon i de kanaler der fondene er synlige er og blir sentrale arbeidsoppgaver. Selskapet vil videreføre samarbeidet med distributørene og være aktiv med støtte til salg og være en ressurs for fondsinformasjon som til enhver tid etterspørres.

Selskapet har ikke lansert nye verdipapirfond i 2024. Fondene distribueres via Nordea Bank Abp, filial i Norge, Nordea Investment Management AB, og Nordea Investment Funds S.A.

I løpet av regnskapsåret 2024 gjennomførte Nordea Funds Ltd, Norwegian Branch flere betydelige strukturelle endringer. Disse endringene omfattet en flytting av 27 utvalgte norskregistrerte fond til finsk register, avvikling av tre spesifikke fond, samt igangsetting av avviklingsprosessen for Nordea Global som grunnet fondets beholdninger ikke umiddelbart kan realiseres og nå er klassifisert som "under avvikling".

VERDIPAPIRFONDSMARKEDET

Samlet forvaltningskapital i det norske verdipapirfondmarkedet var ved utgangen av desember 2024 på 2.453 mrd. kroner, mot 1972 mrd. kroner ved utgangen av 2023. Samlet netto tegning var i 2024 på 137,5 mrd. kroner. Netto tegning i aksjefond var 87,1 mrd. kroner, kombinasjonsfond -3,9 mrd. kroner og rentefond 36 mrd. kroner.

NORDEA FUNDS NORWEGIAN BRANCH NUF MARKEDSANDEL I NORGE

I 2024 hadde Nordeas verdipapirfond netto tegning på 19 mrd. kroner fra norske kunder, ikke inkludert reinvestert utbytte. Total markedsandel, målt ved forvaltningskapitalen, utgjorde 12,2 % mot 11,8 %, året før.

Nordea Funds, Norwegian Branch NUF hadde ved utgangen av 2024 forvaltningskapital på 299,9 mrd. kroner, inkludert norsk distribusjon av Nordeas fond registrert i utlandet, mot 232,1 mrd. kroner året før.



Nordea FUNDS

Nordeas norskregistrerte verdipapirfond hadde ved utgangen av 2024 forvaltningskapital på 9.1 mill. kroner mot 148,1 mrd. kroner året før. Reduksjonen i forvaltningskapital kan primært tilskrives to faktorer: fusjonen til den finske virksomheten samt avvikling av enkelte fond.

OPERASJONELL OG ADMINISTRATIV DRIFT

Nordea Funds Ltd. har sin virksomhet i Nordeas lokaler i Helsinki i Finland. Selskapet har utkontraktert operasjonelle og administrative tjenester til verdipapirforetaket Nordea Investment Management AB, som er en del av Nordea-konsernet, og gir således tilgang til konsernets samlede ressurser. I tillegg har selskapet utkontraktert regnskapsoppgaver og distribusjon til Nordea Bank Abp, filial i Norge.

Samarbeidet har vært godt i 2024, og kompetansen er høy.

FORRETNINGSFØRER OG DEPOTMOTTAKER

JP Morgan S.E. - Oslo Branch er depotmottaker for Nordea Funds Ltds norskregistrerte verdipapirfond. Nordea Funds Ltd. er forretningsfører.

FINANSIELL RISIKO

Nordea Funds, Norwegian Branch NUF, som er en filial av Nordea Funds Ltd., er integrert i Nordeas risikohåndteringssystem. Styret i Nordea Funds Ltd. informeres jevnlig om risikoeksponering.

Selskapets risiko er først og fremst operativ, dvs. risiko for tap på grunn av feil i system og prosesser som kan oppstå på grunn av menneskelige faktorer. Dokumentasjon og interne instruksjoner er i denne sammenheng viktige metoder for å styre virksomheten og muliggjøre kontroll og oppfølging. Markedsrisiko basert på aksje-, valuta eller renteeksponering finnes ikke i Nordea Funds Ltd. sin norske filial. Selskapet vil likevel ha noe risiko forbundet med utviklingen i verdipapirmarkedene, da dette påvirker selskapets totale forvaltningskapital. Kredittrisiko på selskapet er begrenset da det i stor grad er konserninterne kunder. Likviditetsrisiko er også lav grunnet finansiering fra solid morselskap.

ORGANISASJON OG ADMINISTRATIVE FORHOLD

Antall ansatte per 31. desember 2024 var fem personer. Daglig leder var ved utgangen av 2024 Bjørn Stolpestad.

Arbeidsmiljøet i Nordea Funds, Norwegian Branch NUF vurderes som godt, og selskapet antas ikke å forurense det ytre miljø.

Det har ikke forekommet alvorlige arbeidsuhell som har resultert i materielle skader eller personskader i løpet av året.

Sykefraværet i Nordea Funds, Norwegian Branch NUF var 1,59 % av total arbeidstid i selskapet i 2024. Forvalterne som forvalter Nordea Funds Ltd. sine norskregistrerte verdipapirfond er ansatt i Nordea



Nordea FUNDS

Investment Management AB. Samtlige forvaltere inngår i en bonusordning i Nordea Investment Management AB, der forvaltningsresultatene inngår i vurderingen.

Nærmere informasjon om godtgjørelsespolitikk og informasjon om Nordea Funds' godtgjørelsesutvalg er tilgjengelig på www.nordea.no. Andelseiere kan på forespørsel kostnadsfritt få prospekt i skriftlig form.

Nordea Funds, Norwegian Branch NUF er dekket av Nordea-konsernets forsikring som dekker personlig ansvar for daglig leder overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringsdekningen er i samsvar med god forretningskikk for globale bankforetak.

Nordea Funds, Norwegian Branch NUF sin redegjørelse som følge av krav i lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven) publiseres senest 30. juni 2025 på www.nordeafunds.com/no

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Resultatregnskapet

Nordea Funds, Norwegian Branch NUF fikk et årsresultat på NOK 493,9 mill. etter skatt i 2024, som er NOK 414,0 mill. høyere enn året før. Driftsinntektene var på NOK 1.177,6 mill. i 2024, hvorav NOK 1.177,4 mill. var brutto forvaltningshonorar.

Til sammenligning var driftsinntektene i 2023 på NOK 673,8 mill., hvorav NOK 673,7 mill. var brutto forvaltningshonorar.

I forbindelse med fusjonen/overføring av de norskregistrerte fondene til Nordea Funds Oy i 2024 mottok Nordea Funds, Norwegian Branch NUF en engangskompensasjon NOK 602.715.960.

Balanse og Likviditet

Likviditeten i selskapet vurderes som god. Ved årsskiftet hadde selskapet bankinnskudd på NOK 62,9 mill.

Selskapet hadde ingen andeler i verdipapirfond. Andre kortsiktige fordringer var på NOK 735,4 mill. Den kortsiktige gjelden var på NOK 792,5 mill.

Anvendelse av årsresultat

Årets overskudd ble på NOK 493 886 938,-. Siden selskapet er filial av Nordea Funds Ltd. Finland, vil overskuddet i sin helhet bli overført til det finske selskapet.

Den videre driften av Nordea Funds Ltd. fortsetter gjennom den norske filialen Nordea Funds, Norwegian Branch NUF, og dens ledelse er overbevist om at filialen på en fullt ut tilfredsstillende måte vil ivareta andelseiernes og Nordea Funds Ltd. sine interesser og arbeide for at de skal være tilfreds med de produkter, den avkastning og den service som tilbys.



Nordea FUNDS

Etter flyttingen av fondene til finsk register vil inntektene til Nordea Funds, Norwegian Branch NUF, bli lavere. Det forventes et positivt resultat for 2025 men på et lavere nivå enn 2024. Daglig leder presiserer at det likevel alltid er knyttet usikkerhet til vurdering av fremtidige forhold.

Daglig leder bekrefter at Nordea Funds, Norwegian Branch NUF har hatt en sunn finansiell stilling gjennom 2024. Den videre driften av de norskregistrerte verdipapirfondene fortsetter gjennom den norske filialen Nordea Funds, Norwegian Branch NUF.

Oslo, 28.mai 2025

Bjørn Stolpestad
Daglig Leder



Til daglig leder i Nordea Funds, Norwegian Branch NUF

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Nordea Funds, Norwegian Branch NUF som består av balanse per 31. desember 2024, resultat og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 23. juni 2025
PricewaterhouseCoopers AS

Anne Lene Stensholdt
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Stensholdt, Anne Lene	BANKID	2025-06-23 16:16

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



NORDEA FUNDS, NORWEGIAN BRANCH NUF

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

<i>Kontantstrøm operasjonelle aktiviteter:</i>	note	2024	2023
Ordinært resultat før skattekostnad		658 602 363	106 528 454
Periodens betalbare skatt		-26 812 430	-22 253 125
Endringer i pensjonsforpliktelser		-144 200	-466 357
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-47 659 757	-2 493 148
- herav endring kundefordringer	2	-602 715 960	0
Netto kontantstrøm operasjonell virksomhet		-18 729 984	81 315 824
<i>Kontantstrøm finansieringsaktiviteter:</i>			
Overføring til hovedselskap		-79 772 316	-66 625 427
Netto kontantstrøm finansieringsaktiviteter		-79 772 316	-66 625 427
Netto endring kontantstrøm		-98 502 299	14 690 397
Beholdning per 01.01.		161 441 118	146 750 722
Netto kontantstrøm		-98 502 299	14 690 397
Beholdning per 31.12.		62 938 819	161 441 118

Kommentarer til kontantstrømoppstillingen

Kontantstrømoppstillingen er satt opp i henhold til norsk regnskapslov og viser innganger og utganger av likviditet i løpet av året. Nordea Funds, Norwegian Branch NUF's kontantstrøm er satt opp etter den indirekte metoden som betyr at resultatet er justert for effekter av poster. Kontantstrømmene deles opp i operasjonelle, investerings- og finansieringsaktiviteter.

Operasjonelle aktiviteter

Operasjonelle aktiviteter er de viktigste inntektsproduserende aktiviteter og kontantstrømmer kommer hovedsakelig fra resultat før skatt for året.

Endringer i eiendeler og gjeld i operasjonelle aktiviteter består av eiendeler og gjeld som er del av den ordinære forretningsvirksomheten, som fordringer og gjeld. Den store endringen for 2024 genereres fra kundefordringer og gjelder kompensasjonen som Nordea Funds Oy skal betale til Nordea Funds, Norwegian branch NUF for overføring av de norskregistrerte fondene til det finske selskapet. Engangskompensasjonen er i 2024 oppført som kundefordringer og oppgjort i sin helhet 2025.

Finansieringsaktiviteter

Finansieringsaktiviteter er aktiviteter som resulterer i endringer i egenkapital, som utbetaling av overskudd.

Confidential