



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 988 969 923  
Organisasjonsform: Verdipapirfond  
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET NORDEA GLOBAL  
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: Sigmund Blokkdal  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 11.03.2025

### 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, 28.03.2025



### Resultatregnskap

| Beløp i: NOK   | Note | 2024                 | 2023                 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                                    |      |                      |                      |
| <b>Porteføljeinntekter og porteføljekostnader</b>          |      |                      |                      |
| Renteinntekter   |      | 23 329 404           | 10 500 822           |
| Utbytte  |      | 495 584 060          | 580 621 743          |
| Gevinst/tap ved realisasjon                                |      | 12 593 805 308       | -483 741 339         |
| Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap            |      | -7 241 332 304       | 5 381 727 698        |
| Andre porteføljeinntekter                                  | 8    | 27 242 504           | -137 700 977         |
| <b>Porteføljerresultat</b>                                 |      | <b>5 898 628 972</b> | <b>5 351 407 947</b> |
| <b>Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.</b> |      |                      |                      |
| Forvaltningshonorar  | 7    | 67 422 972           | 73 177 968           |
| Andre inntekter  | 8    | 374 551              |                      |
| Andre kostnader  | 8    |                      | 34 918               |
| <b>Forvaltningsresultat</b>                                |      | <b>-67 048 421</b>   | <b>-73 212 886</b>   |
| <b>Resultat før skattekostnad</b>                          |      | <b>5 831 580 551</b> | <b>5 278 195 061</b> |
| Skattekostnad  | 9    | 56 104 791           | 65 648 138           |
| <b>Årsresultat</b>   |      | <b>5 775 475 760</b> | <b>5 212 546 923</b> |
| <b>Anvendelse av årsresultatet</b>                         |      |                      |                      |
| Overført til/fra opptjent egenkapital                      | 6    | 5 775 475 760        | 5 212 546 923        |
| <b>Sum anvendelse</b>                                      |      | <b>5 775 475 760</b> | <b>5 212 546 923</b> |



## Balanse

| Beløp i: NOK                               | Note | 2024                   | 2023                  |
|--|------|------------------------|-----------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                 |      |                        |                       |
| <b>Verdipapirportefølje</b>                |      |                        |                       |
| Fondets verdipapirportefølje               | 2    | 7 937                  | 32 364 114 741        |
| <b>Sum verdipapirportefølje</b>            |      | <b>7 937</b>           | <b>32 364 114 741</b> |
| <b>Fordringer</b>                          |      |                        |                       |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter         |      | 8 396                  | 28 410 428            |
| Andre fordringer                           |      | 8 210 372              | 63 536 225            |
| <b>Sum fordringer</b>                      |      | <b>8 218 768</b>       | <b>91 946 653</b>     |
| <b>Bankinnskudd</b>                        |      |                        |                       |
| Bankinnskudd                               |      | 1 007 229              | 419 958 436           |
| <b>SUM EIENDELER</b>                       |      | <b>9 233 934</b>       | <b>32 876 019 830</b> |
| <b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>      |      |                        |                       |
| <b>Egenkapital</b>                         |      |                        |                       |
| <b>Innskutt egenkapital</b>                |      |                        |                       |
| Andelskapital til pålydende                | 5    | 1 447 484              | 6 568 661 280         |
| Overkurs/underkurs                         |      | -30 274 450 029        | 1 761 711 505         |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>            |      | <b>-30 273 002 545</b> | <b>8 330 372 785</b>  |
| <b>Opptjent egenkapital</b>                |      |                        |                       |
| Opptjent egenkapital                       |      | 30 282 236 479         | 24 506 760 718        |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>            |      | <b>30 282 236 479</b>  | <b>24 506 760 718</b> |
| <b>Sum egenkapital</b>                     |      | <b>9 233 934</b>       | <b>32 837 133 503</b> |
| <b>Gjeld</b>                               |      |                        |                       |
| <b>Avsatt til utdeling til andelseiere</b> |      |                        |                       |
| <b>Annen gjeld</b>                         |      |                        |                       |
| Annen gjeld                                |      |                        | 38 886 327            |
| <b>Sum annen gjeld</b>                     |      | <b>0</b>               | <b>38 886 327</b>     |



## Balanse

| <b>Beløp i: NOK</b>             | <b>Note</b> | <b>2024</b>      | <b>2023</b>           |
|---------------------------------|-------------|------------------|-----------------------|
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b> |             | <b>9 233 934</b> | <b>32 876 019 830</b> |

## POSTER UTENOM BALANSEN



Til ledelsen i Nordea Funds, Norwegian Branch

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

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

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av fondets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater 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

Ledelsen er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo  
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://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, 12. mars 2025  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Anne Lene Stensholdt  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

| <b>Name</b>           | <b>Method</b> | <b>Date</b>      |
|-----------------------|---------------|------------------|
| Stensholdt, Anne Lene | BANKID        | 2025-03-12 11:00 |

**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.



Admincontrol

## List of Signatures Page 1/1

### Appendix 8.1 - Annual Accounts and Annual Reports for FY 2...

| Name                            | Method       | Signed at               |
|---------------------------------|--------------|-------------------------|
| VESA ANTERO OLLIKAINEN          | FTN (Nordea) | 2025-03-11 10:27 GMT+01 |
| JUKKA ANTERO PERTTULA           | FTN (Nordea) | 2025-03-11 10:26 GMT+01 |
| Søren Thorius Mølhavne Andresen | MitID        | 2025-03-11 10:24 GMT+01 |
| MARIA HENRIKA VIKMAN            | FTN (Nordea) | 2025-03-11 10:12 GMT+01 |
| Marianne Philip                 | MitID        | 2025-03-11 10:07 GMT+01 |
| Stolpestad, Bjørn               | BANKID       | 2025-03-11 15:43 GMT+01 |
| PER LÅNGSVED                    | BANKID       | 2025-03-11 12:28 GMT+01 |



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

External reference: 14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32



## Nordea

Korte renter   Lange renter   Kombinasjon   **Aksjer**

## Nordea Global

### Default commentary

No fund commentary has been uploaded yet

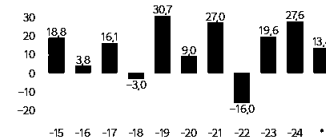
**Forvalter** Nordea Investment Management  
**Registreringsland** Norge  
**Startdato** 2006-01-06  
**ISIN** NO0010325962  
**Fondstype** Aksjefond  
**SFDR klassifisering** Artikkel 8

Aksjefondet Nordea Global er et globalt aksjefond og har ingen spesiell sektor- eller bransjeinnretning. Fondet skal investere i det globale aksjemarkedet, herunder i utviklingsmarkeder ("emerging markets"). Fondet har en relativ forvaltningsstil, og forvalter vil allokere mellom ulike forvaltningsstiler, herunder "stabile aksjer", "vekstaksjer" og "verdiaksjer". Fondets referanseindeks er MSCI World Index. Fondet er valutasekret til norske kroner. Fondet kan benytte derivater.

### Risikonivå

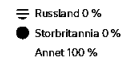


### Årtlig avkastning i prosent



\*Siste 6 mdr

### Fordeling forvaltningskapital



\*Diagrammet viser eksponering inklusive derivater

*Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bli avhengig av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko samt kostnader ved forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kursstap.*



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

Document ID:  
14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32



## Nordea Global

Korte renter    Lange renter    Kombinasjon    **Aksjer**

### Fondets utvikling

|                               | 2024-12-31 | 2023-12-31 | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|-------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Netto andelsverdi             | 6 379,30   | 4 999,06   | 4 180,79   | 4 975,18   | 3 918,08   |
| Forvaltningskapital, mill.NOK | 9          | 32 837     | 25 800     | 25 024     | 20 318     |
| Antall andeler                | 1 447      | 6 568 661  | 6 171 028  | 5 029 674  | 5 185 659  |
| Avkastning %                  | 27,60      | 19,57      | -15,97     | 26,98      | 8,97       |
| Avkastning referanseindeks %  | 20,77      | 21,34      | -17,97     | 27,32      | 12,93      |

### Risiko

|   |       |       |       |       |       |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|
| Volatilitet siste 3 år <sup>*</sup>                 | 14,44 | 13,95 | 14,66 | 10,97 | 12,78 |
| Volatilitet referanseindeks siste 3 år <sup>*</sup> | 15,59 | 15,88 | 15,81 | 10,87 | 12,31 |
| Sharpe  | 0,62  | 0,45  | 0,28  | 1,91  | 0,80  |
| Sharpe referanseindeks                              | 0,41  | 0,38  | 0,29  | 2,04  | 0,90  |
| Aktiv andel, % <sup>**</sup>                        | 100,0 | 58,4  | 59,9  | 54,3  | 54,7  |
| Relativ volatilitet, % <sup>***</sup>               | 4,3   | 4,3   | 4,8   | 3,6   | 2,7   |

### Kostnader

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

### Referanseindeks

|   |
|---|
| 2008-02-18 MSCI World net return  |
| 2021-08-23 MSCI World (Hedged NOK) net return   |
| <sup>*</sup> Volatilitet gir uttrykk for i hvilken grad de månedlige avkastninger svinger rundt gjennomsnittet av disse i en bestemt måleperiode (standardavvik). |

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

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

### Fondets største investeringer

|                         | prosent |
|-------------------------|---------|
| Sberbank of Russia PJSC | 0,1     |
| NMC Health              | 0,0     |

Årsrapport 2024 • 2



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

Document ID:  
14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32



| Nordea Global   |                       | Korte renter          | Lange renter | Kombinasjon | Aksjer |
|---|-----------------------|-----------------------|--------------|-------------|--------|
| <b>RESULTATREGNSKAP (KR)</b>                          | <b>2024</b>           | <b>2023</b>           |              |             |        |
| <b>Porteføljeginntekter og porteføljekostnader</b>    |                       |                       |              |             |        |
| Renteinntekter  | 23 329 404            | 10 500 822            |              |             |        |
| Aksjeutbytte  | 495 584 060           | 580 621 743           |              |             |        |
| Gevinst/tap ved realisasjon                           | 12 593 805 308        | -483 741 339          |              |             |        |
| Netto endring urealisert kursgevinst/kurstap          | -7 241 332 304        | 5 381 727 698         |              |             |        |
| Andre porteføljeginntekter og kostnader (Note 8)      | 27 242 504            | -137 700 977          |              |             |        |
| <b>Porteføljeresultat</b>                             | <b>5 898 628 972</b>  | <b>5 351 407 947</b>  |              |             |        |
| <b>Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader</b> |                       |                       |              |             |        |
| Forvaltningshonorar (Note 7)                          | -67 422 972           | -73 177 968           |              |             |        |
| Andre inntekter og kostnader (Note 8)                 | 374 551               | -34 918               |              |             |        |
| <b>Forvaltningsresultat</b>                           | <b>-67 048 421</b>    | <b>-73 212 886</b>    |              |             |        |
| <b>Resultat før skattekostnad</b>                     | <b>5 831 580 551</b>  | <b>5 278 195 061</b>  |              |             |        |
| Skattekostnad (Note 9)                                | -56 104 791           | -65 648 138           |              |             |        |
| <b>Årsresultat</b>                                    | <b>5 775 475 760</b>  | <b>5 212 546 923</b>  |              |             |        |
| <b>Anvendelse av årsresultat</b>                      |                       |                       |              |             |        |
| Overført til/fra opptjent egenkapital (Note 6)        | 5 775 475 760         | 5 212 546 923         |              |             |        |
| <b>Sum disponert</b>                                  | <b>5 775 475 760</b>  | <b>5 212 546 923</b>  |              |             |        |
| <br>  |                       |                       |              |             |        |
| <b>BALANSE (KR)</b>                                   | <b>2024</b>           | <b>2023</b>           |              |             |        |
| <b>Eiendeler</b>                                      |                       |                       |              |             |        |
| <b>Fondets verdipapirportefølje (Note 2)</b>          | <b>7 937</b>          | <b>32 364 114 741</b> |              |             |        |
| <b>Fordringer</b>                                     |                       |                       |              |             |        |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter                    | 8 396                 | 28 410 428            |              |             |        |
| Andre fordringer                                      | 8 210 372             | 63 536 225            |              |             |        |
| Bankinnskudd  | 1 007 229             | 419 958 436           |              |             |        |
| <b>Sum eiendeler</b>                                  | <b>9 233 934</b>      | <b>32 876 019 830</b> |              |             |        |
| <b>Egenkapital</b>                                    |                       |                       |              |             |        |
| <b>Innskutt egenkapital</b>                           |                       |                       |              |             |        |
| Andelskapital til pålydende (Note 5)                  | 1 447 484             | 6 568 661 280         |              |             |        |
| Overkurs/underkurs                                    | -30 274 450 029       | 1 761 711 505         |              |             |        |
| <b>Opptjent egenkapital</b>                           | <b>30 282 236 479</b> | <b>24 506 760 718</b> |              |             |        |
| <b>Sum egenkapital (Note 6)</b>                       | <b>9 233 934</b>      | <b>32 837 133 503</b> |              |             |        |
| <b>Gjeld</b>  |                       |                       |              |             |        |
| Annen gjeld   | 0                     | 38 886 327            |              |             |        |
| <b>Sum gjeld</b>                                      | <b>0</b>              | <b>38 886 327</b>     |              |             |        |
| <b>Sum egenkapital og gjeld</b>                       | <b>9 233 934</b>      | <b>32 876 019 830</b> |              |             |        |



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

Document ID:  
14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32



Nordea Global

Korte renter Lange renter Kombinasjon Aksjer

## Noter

### Note 1. Regnskapsprinsipper

Verdipapirfondets regnskap er avlagt i henhold til forskrift om årsregnskap for verdipapirfond, regnskapslov og god regnskapsikk. Verdipapirporteføljen regnskapsføres til virkelig verdi. Fondet er under avvikling.

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

Forventet refundert kildeskatt er poster som ikke er eldre enn 5 år og som erfaringsmessig vil bli refundert fra landet hvor skatten er trukket. Landene dette gjelder er land innenfor EU og Sveits.

### Note 2. Verdipapirportefølje

Viser til etterfølgende porteføljeoversikt.

Handel i fondets russiske verdipapirer har ikke vært mulig, og ingen pålitlige markedspriser har vært tilgjengelig siden februar 2022. I samsvar med fondsselskapets verdsettelsesprinsipper har markedsprisene på russiske verdipapirer blitt satt til en pris tilsvarende USD 0,000001. Det samme gjelder for det britiske selskapet som ikke lar seg avhende. Det er satt til GBP 0,000001.

### Note 3. Finansiell markedsrisiko

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

Den 16. oktober 2024 fattet styret en beslutning om å avvikle Nordea Global og de siste beholdningene ble realisert medio oktober. Grunnet fondets beholdninger som ikke umiddelbart kan realiseres, er Nordea Global nå klassifisert som "under avvikling". Søknaden ble godkjent av Finanstilsynet 12. november 2024.

### Note 4. Verdipapirporteføljens omløpshastighet

Verdipapirporteføljens omløpshastighet er 1,84.

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

Årets transaksjonskostnader i forbindelse med kjøp og salg av verdipapirer beløper seg til kr. 10.474.631

### Note 5. Utstedte andeler og innløsningskurs

|                        | 2024     | 2023         | 2022         |
|------------------------|----------|--------------|--------------|
| Antall andeler 31.12.  | 1 447,48 | 6 568 661,28 | 6 171 028,37 |
| Innløsningskurs 31.12. | 6 379,30 | 4 999,06     | 4 180,79     |

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

### Note 6. Egenkapital

|                                       |                 |
|---------------------------------------|-----------------|
| Egenkapital 2024-01-01                | 32 837 133 503  |
| Endring ved tegning                   | 5 186 487 993   |
| Endring ved innløsning                | -43 789 863 323 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 5 775 475 760   |
| Egenkapital 2024-12-31                | 9 233 934       |

### Note 7. Provisjonsinntekter og forvaltningshonorar

Det beregnes ikke provisjon ved tegning og innløsning. Forvaltningshonoraret beregnes på grunnlag av fondets verdi på daglig basis med en årlig sats på 0,25%.

### Note 8. Andre portefølleinntekter og kostnader, andre inntekter og kostnader

Andre portefølleinntekter og kostnader er knyttet til forvaltningen, herunder agio og disagio. Andre inntekter og kostnader består av bankomkostninger og oppgjørsgebyr.

### Note 9. Skattekostnad

|  | 2024                  | 2023                  |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Resultat før skattekostnad             | 5 831 580 551         | 5 278 195 061         |
| Permanente og midlertidige forskjeller | -5 616 351 479        | -7 583 466 599        |
| Fremførbart underskudd                 | -6 923 311 213        | -4 618 039 675        |
| <b>Grunnlag betalbar skatt</b>         | <b>-6 708 082 141</b> | <b>-6 923 311 213</b> |
| Beregnet betalbar skatt                | 0                     | 0                     |
| Fradrag for betalt kildeskatt          | -49 159 727           | -57 485 422           |
| Ubenyttet trukket kildeskatt           | -143 393 300          | -85 907 878           |
| <b>Beregnet ilignet skatt</b>          | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| Korrigert skatt for tidligere år       | 0                     | 0                     |
| Kildeskatt på mottatt utbytte          | 62 896 293            | 72 817 644            |
| Refundert kildeskatt                   | -6 791 502            | -7 169 506            |
| Endring av utsatt skatt                | 0                     | 0                     |
| <b>Årets totale skattekostnad</b>      | <b>56 104 791</b>     | <b>65 648 138</b>     |

Verdipapirfondene er egne skattesubjekter og beskattes med 22% for 2024. Aksjefondene utdeler ikke utbytte. De ubeskattede gevinstene vil gi grunnlag for verdistigning på fondsandelene. For øvrig blir fondene skattlagt på samme måte som aksjeselskaper. Fondene er fritatt for formuesskatt.

### Godtgjørelse

Nordea Funds Ltd har i gjennomsnitt i løpet av året hatt 42 ansatte i 4 land. De ansatte har mottatt fast lønn på totalt 45 741 579,80 NOK\*, utover dette har 15 av de ansatte mottatt variabel godtgjørelse på totalt 2 907 458,61 NOK\*.

Fondsselskapet har i løpet av året utbetalt fast lønn til ledelsen og ansatte i risikotakende funksjoner på totalt 1 848 314,05 NOK\* og variabel godtgjørelse på totalt 151 200,01 NOK\*. Fast lønn til ansatte i interkontrollfunksjoner utgjorde totalt 2 953 021,22 NOK\*, og variabel godtgjørelse totalt 0 NOK\*.

Fondsselskapet har delegert porteføljeforvaltningen til Nordea Investment Management AB, godtgjørelse til fondenes forvaltere betales av dette selskapet. De ansatte i fondenes forvalterorganisasjon har mottatt fast lønn på totalt 138 692 463,47 NOK\* og variabel godtgjørelse på totalt 102 615 026,50 NOK\* i perioden 2024. Totalbeløpet for de faste og variable godtgjørelsene har blitt beregnet ved å avgjøre hvor stor andel den sammenlagte markedsverdien av fondene Nordea Funds Ltd forvalter utgjør av Nordea Investment Management ABs totale forvaltningskapital pr 31.12.2024.

Nordeas interne revisjon har gjennomgått fondsselskapets godtgjørelsessystem og -prosesser for regnskapsperioden 2024. Prosessene for godtgjørelse til de personer som i vesentlig grad påvirker risikoprofilen til fondsselskapet eller til fondene som selskapet forvalter ble ansett som relevante i henhold til observasjonene gjort i revisjonen. Det er ikke gjort vesentlige endringer i policyen i regnskapsperioden 2024. Ytterligere informasjon om lønns- og godtgjørelsespolicyen finnes på [www.nordeafunds.com](http://www.nordeafunds.com) (siden er på engelsk).

\*Godtgjørelser som har blitt utbetalt i utenlandsk valuta har blitt omregnet til NOK iht. Nordeakonsemets interne gjennomsnittskurs på regnskapsstutt.

Årsrapport 2024 • 4



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

Document ID:  
14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32



Nordea Global

Korte renter    Lange renter    Kombinasjon    **Aksjer**

## Verdipapirportefølje

| Navn                            | Notert på | Beholdning | Kostpris NOK      | Valuta | Markedsverdi NOK | Urealisert NOK     | Eierandel % | Vekt i %      |
|---------------------------------|-----------|------------|-------------------|--------|------------------|--------------------|-------------|---------------|
| <b>Helsevern</b>                |           |            |                   |        |                  |                    |             |               |
| NMC Health                      | XLON      | 4 747      | 1 823 196         | GBP    | 0                | -1 823 196         | 0,00        | 0,00          |
| <b>Finansielle tjenester</b>    |           |            |                   |        |                  |                    |             |               |
| Sberbank of Russia PJSC         | RTSX      | 699 081    | 26 735 765        | USD    | 7 937            | -26 727 828        | 0,00        | 0,09          |
| <b>Sum verdipapirportefølje</b> |           |            | <b>28 558 961</b> |        | <b>7 937</b>     | <b>-28 551 024</b> |             | <b>0,09</b>   |
| <b>Bankinnskudd</b>             |           |            |                   |        | <b>1 007 229</b> |                    |             | <b>10,91</b>  |
| <b>Opptjente renter</b>         |           |            |                   |        | <b>8 396</b>     |                    |             | <b>0,09</b>   |
| <b>Fordringer/gjeld</b>         |           |            |                   |        | <b>8 210 372</b> |                    |             | <b>88,92</b>  |
| <b>Fondets verdi</b>            |           |            |                   |        | <b>9 233 934</b> |                    |             | <b>100,00</b> |

Årsrapport 2024 • 5



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

Document ID:  
14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32



Nordea Global

Korte renter Lange renter Kombinasjon **Aksjer**

Helsinki, Oslo, København, Stockholm  
11. mars 2025  
Styret i Nordea Funds Ltd

Jukka Perttula  
Styreleder

Marianne Philip

Søren Thorius Mølhavne Andresen

Henrika Vikman

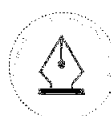
Per Långsved

Vesa Ollikainen

Oslo, 11. mars 2025  
Nordea Funds, Norwegian Branch

Bjørn Stolpestad  
Daglig Leder

Årsrapport 2024 • 6



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

Document ID:  
14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32



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

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

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

Produktnavn: Verdipapirfondet Nordea Global

LEI-nummer: 549300FL8SF8CAIDMI64

## Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det foretok **bærekraftige investeringer med et miljømål**: \_\_\_%

i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i henhold til EU-taksonomien

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

Det foretok **bærekraftige investeringer med et sosialt mål**: \_\_\_%

Det fremmet **miljøegenskaper/ sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftig investering som mål, hadde det en minsteandel med bærekraftige investeringer på 56 %

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

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

med et sosialt mål

Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men **foretok ingen bærekraftige investeringer**



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

Document ID:  
14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32



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

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

De miljø- og/eller samfunnsnyttige egenskapene som fremmes av fondet ga føring for tilførsel av kapital til selskaper og utstedere som følger visse ESG-standarder, som beskrevet nedenfor, og samtidig følger gode praksiser for eierstyring og overholdt visse internasjonale normer og standarder for miljøvern, menneskerettigheter, arbeidstakerstandarder og korrupsjonsbekjempelse.

**Minimum andel av bærekraftige investeringer** Fondet forpliktet en andel av dets investeringer i selskaper og utstedere som var involvert i aktiviteter som bidrar til et miljø- eller samfunnsnyttig mål, som skissert i FNs mål for bærekraftig utvikling (SDG) og/eller EU-taksonomien, og som samtidig ikke i betydelig grad er skadelig for andre miljø- eller samfunnsnyttige mål, og som følger god praksis for eierstyring.

**Sektor- og verdibaserte eksklusjoner** Fondet investerte i selskaper som vi fant ikke brøt internasjonale standarder for miljøvern, samfunnsansvar og eierstyring eller som ikke i vesentlig grad var involvert i forretningsaktiviteter som ble ansett i betydelig grad å være skadelige for miljøet og/eller samfunnet som helhet.

**NAMs retningslinjer for fossilt drivstoff på linje med Paris-avtalen** Fondet investerte i selskaper som ikke hadde betydelig eksponering mot fossilt drivstoff med mindre de hadde en troverdig overgangsstrategi.

Det var ikke angitt en referanseindeks med hensyn til å oppnå fondets E/S-egenskaper.

### Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

| Bærekraftsindikator  | Måleenhet  | Måleenhet-verdi | Kvalifisering | Dekning |
|--|--|-----------------|---------------|---------|
| % med bærekraftige investeringer   | % med bærekraftige investeringer   | 0,00 %          | 0,08 %        | 0,08 %  |
| % av investeringer, på linje med de miljømessige/sosiale egenskapene, som ikke er i samsvar med sektor- og verdibaserte eksklusjoner                       | % av investeringer, på linje med de miljømessige/sosiale egenskapene, som ikke er i samsvar med sektor- og verdibaserte eksklusjoner                       | 0,00 %          | 73,70 %       | 73,70 % |
| % av investeringer, på linje med de miljømessige/sosiale egenskapene, som ikke er i samsvar med NAMs policy for fossilt brensel på linje med Paris-avtalen | % av investeringer, på linje med de miljømessige/sosiale egenskapene, som ikke er i samsvar med NAMs policy for fossilt brensel på linje med Paris-avtalen | 0,00 %          | 73,70 %       | 73,70 % |

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

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



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

Document ID:  
14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32

**og sammenlignet med tidligere perioder?**

| Bærekraftsindikator  | Måleenhet  | Referanse-<br>målsverdi | Kvalifisering | Dekning |         |
|--|--|-------------------------|---------------|---------|---------|
| % med bærekraftige investeringer   | % med bærekraftige investeringer   | 2024                    | 0,00 %        | 0,08 %  | 0,08 %  |
|  |  | 2023                    | I/A           | I/A     | I/A     |
|  |  | 2022                    | I/A           | I/A     | I/A     |
| % av investeringer, på linje med de miljømessige/sosiale egenskapene, som ikke er i samsvar med sektor- og verdibaserte eksklusjoner                       | % av investeringer, på linje med de miljømessige/sosiale egenskapene, som ikke er i samsvar med sektor- og verdibaserte eksklusjoner                       | 2024                    | 0,00 %        | 73,70 % | 73,70 % |
|  |  | 2023                    | I/A           | I/A     | I/A     |
|  |  | 2022                    | I/A           | I/A     | I/A     |
| % av investeringer, på linje med de miljømessige/sosiale egenskapene, som ikke er i samsvar med NAMs policy for fossilt brensel på linje med Paris-avtalen | % av investeringer, på linje med de miljømessige/sosiale egenskapene, som ikke er i samsvar med NAMs policy for fossilt brensel på linje med Paris-avtalen | 2024                    | 0,00 %        | 73,70 % | 73,70 % |
|  |  | 2023                    | I/A           | I/A     | I/A     |
|  |  | 2022                    | I/A           | I/A     | I/A     |

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

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

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

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

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

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

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



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

Document ID:  
14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32

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

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

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

Som en del av metoden for å identifisere bærekraftige investeringer, identifiserte DNSH-testen negative utliggere og dårlige resultater relatert til PAI-indikatorer. Forvalteren vurderte PAI-indikatorene oppført i reguleringsmyndighetens tekniske standarder, tabell 1, vedlegg 1, i forordningen om bærekraftsrelaterte opplysninger i finanssektoren (SFDR). I rapporteringsperioden var data hovedsakelig tilgjengelig for bruk av indikatorene nedenfor.

Klimamessige og andre miljørelaterte indikatorer:

- Utslipp av klimagasser
- Effekt på biomangfold
- Utslipp til vann
- Farlig avfall

Indikatorer for saker relatert til sosialt ansvar og arbeidstakere, respekt for menneskerettigheter, forebygging av korrupsjon og bestikkelser:

- Brudd på FNs Global Compact og OECD-prinsippene
- Kjønnsmangfold i Styret
- Eksponering mot kontroversielle våpen
- Alvorlige menneskerettighetsproblemer og hendelser

Selskaper som ikke kom over tersklene som var definert av forvalteren, kvalifiserte ikke som bærekraftige investeringer. Dette omfattet selskaper som var involvert i hendelser med alvorlige brudd på menneskerettigheter, alvorlige kontroverser relatert til biomangfold eller brudd på UNGC- og OECD-prinsippene. I visse tilfeller, når et selskap ikke bestod testen for én eller flere av PAI-indikatorene ovenfor, kan verdipapirer for bruk av proveny utstedt av et slikt selskap ha blitt vurdert som bærekraftige hvis provenyet fra utstedelsen av verdipapirene ble allokert til finansiering av aktiviteter som er var rettet mot å avhjelpe årsakene til at selskapet ikke bestod testen.

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



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

Document ID:  
14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32

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

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

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

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

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



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

Document ID:  
14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32



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

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

### KLIMA- OG ANDRE MILJØRELATERTE INDIKATORER

| Negativ bærekraft-indikator | Måleenhet  | Måleenhet-verdi  | Kvalifisering                                 | Dekning |         |
|-----------------------------|--|--|---|---------|---------|
| Utslipp av klimagasser      | Klimagassutslipp   | Klimagassutslipp innenfor anvendelsesområde 1  | 23,516 tCO <sub>2</sub> e                     | 73,70 % | 73,67 % |
|                             |  | Klimagassutslipp innenfor anvendelsesområde 2  | 15,785 tCO <sub>2</sub> e                     | 73,70 % | 73,67 % |
|                             |  | Ramme 3-utslipp av drivhusgasser   | 328,374 tCO <sub>2</sub> e                    | 73,70 % | 73,67 % |
|                             |  | Totalutslipp av drivhusgasser ramme 1+2  | 39,310 tCO <sub>2</sub> e                     | 73,70 % | 73,67 % |
|                             |  | Totalutslipp av drivhusgasser ramme 1+2+3  | 367,684 tCO <sub>2</sub> e                    | 73,70 % | 73,67 % |
|                             | Karbonfotavtrykk   | Karbonfotavtrykk ramme 1+2   | 13 tCO <sub>2</sub> e / m€ investert          | 73,70 % | 73,67 % |
|                             |  | Karbonfotavtrykk ramme 1+2+3   | 126 tCO <sub>2</sub> e / m€ investert         | 73,70 % | 73,67 % |
|                             | Drivhusgassintensiteten i foretak som det er investert i                       | Drivhusgassintensiteten i foretak som det er investert i   | 47 tCO <sub>2</sub> e / m€ av eide inntekter  | 73,70 % | 73,69 % |
|                             |  | Drivhusgassintensiteten til selskapene som er investeringsobjekter ramme 1+2+3   | 394 tCO <sub>2</sub> e / m€ av eide inntekter | 73,70 % | 73,69 % |
|                             | Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel | Andel av investeringer i selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel  | 2,55 % investeringer i fossilt brensel        | 73,70 % | 73,49 % |
|                             | Andel forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi                            | Andel forbruk av ikke-fornybar energi og produksjon av ikke-fornybar energi av selskaper som er investeringsobjekter fra ikke-fornybare energikilder sammenlignet med fornybare energikilder | 68,74 % forbruk av ikke-fornybar energi       | 73,70 % | 66,09 % |
|                             |  |  | 32,76 % produksjon av ikke-fornybar energi    | 73,70 % | 1,10 %  |



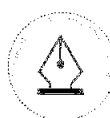
This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32



## KLIMA- OG ANDRE MILJØRELATERTE INDIKATORER

| Negativ bærekraft-indikator | Måleenhet   | Måleenhet-verdi   | Kvalifisering              | Dekning |         |
|-----------------------------|---|---|----------------------------|---------|---------|
| Utslipp av klimagasser      | Energiforbruk-sintensitet per sektor med høy klimapåvirkning                        | Jordbruk, skogbruk og fiske (A)   | 0,00 GWh / m€ av inntekter | 0,00 %  | 0,00 %  |
|                             |   | Gruve- og steinbruddsdrift (B)  | 1,04 GWh / m€ av inntekter | 0,23 %  | 0,23 %  |
|                             |   | Produksjon (C)  | 0,11 GWh / m€ av inntekter | 32,17 % | 31,24 % |
|                             |   | Tilførsel av elektrisitet, gass, damp og klimaanlegg (D)  | 2,17 GWh / m€ av inntekter | 1,51 %  | 1,51 %  |
|                             |   | Vannforsyning, kloakk, avfallsbehandling og avhjelpende tiltak (E)  | 0,37 GWh / m€ av inntekter | 0,33 %  | 0,33 %  |
|                             |   | Bygg og anlegg (F)  | 0,07 GWh / m€ av inntekter | 1,00 %  | 1,00 %  |
|                             |   | Engros- og detaljhandel, samt reparasjon, av motorkjøretøyer og motorsykler (G)   | 0,06 GWh / m€ av inntekter | 5,21 %  | 5,16 %  |
|                             |   | Transport og oppbevaring (H)  | 0,51 GWh / m€ av inntekter | 0,42 %  | 0,42 %  |
|                             |   | Eiendomsvirksomhet (L)  | 0,22 GWh / m€ av inntekter | 0,79 %  | 0,79 %  |
| Biologisk mangfold          | Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold | Andel investeringer i selskaper med anlegg/virksomheter som befinner seg i, eller nær, biomangfoldsfølsomme områder   | 1,44 % med negativ effekt  | 73,70 % | 73,43 % |
| Vann                        | Utslipp til vann  | Tonn utslipp til vann som er generert av foretak som det er investert i, per investert million euro, uttrykt som et vektet gjennomsnitt                             | 0,00 tonn / m€ investert   | 73,70 % | 2,19 %  |
| Avfall                      | Andel farlig avfall og radioaktivt avfall   | Antall tonn med farlig og radioaktivt avfall som genereres av selskaper som er investeringsobjekter per millioner EUR investert, uttrykt som et vektet gjennomsnitt | 29,10 tonn / m€ investert  | 73,70 % | 72,60 % |



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

Document ID:  
14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32



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

### OG BESTIKKELSER

| Negativ bærekraft-indikator          | Måleenhet  | Måleenhet-verdi  | Kvalifisering  | Dekning |         |
|--------------------------------------|--|--|--|---------|---------|
| Sosiale spørsmål og personalspørsmål | Brudd prinsippene i FNs Global Compact og OECD-retningslinjene for flemasjonale selskaper  | Andel av investeringer i foretak som det er investert i, og som ikke har overholdt FNs Global Compact prinsipper eller OECDs retningslinjer for flemasjonale selskaper   | 0,00 % involvert i brudd   | 73,70 % | 73,69 % |
|                                      | Ingen prosesser og ordninger for å overvåke at FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjene for flemasjonale selskaper | Andel investeringer i selskaper som er investeringsobjekter og som ikke har retningslinjer for å overvåke UNGC-prinsippene eller OECD-retningslinjene for flemasjonale selskaper, eller klagehåndteringsmekanismer for å ta fatt i brudd på UNGC-prinsippene eller OECD-retningslinjene for flemasjonale selskaper | 0,00 % uten retningslinjer                                       | 73,70 % | 73,14 % |
|                                      | Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene  | Gjennomsnittlig ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene i foretak som det er investert i   | 7,51 % lønnsforskjell  | 73,70 % | 40,24 % |
|                                      | Kjønns mangfold i Styret   | Gjennomsnittlig andel av kvinnelige og mannlige styremedlemmer i foretak som det er investert i, uttrykt som en prosentdel av alle styremedlemmer  | 26,36 % (kvinnelige styremedlemmer/totalt antall styremedlemmer) | 73,70 % | 73,27 % |
|                                      | Eksponering mot kontroversielle våpen (anti personellminer, klaseammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen)                 | Andel av investeringer i foretak som det er investert i, og som deltar i produksjon eller salg av kontroversielle våpen  | 0,00 % involvert   | 73,70 % | 72,52 % |

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

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



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

Document ID:  
14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32



## Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter investeringene som utgjorde **den største andelen av investeringene** i det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:  
1. januar 2024 – 31. desember 2024

| Største investeringer              | Sektor                  | % Eiendeler | Land                   |
|------------------------------------|-------------------------|-------------|------------------------|
| NVIDIA                             | Teknologi               | 2,87 %      | USA                    |
| Microsoft                          | Teknologi               | 2,82 %      | USA                    |
| Apple                              | Teknologi               | 2,39 %      | USA                    |
| Alphabet                           | Kommunikasjon           | 2,35 %      | USA                    |
| Mastercard                         | Finans                  | 1,35 %      | USA                    |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | Teknologi               | 1,04 %      | Taiwan, provins i Kina |
| S&P Global                         | Forbruker, ikke syklisk | 0,98 %      | USA                    |
| Salesforce                         | Teknologi               | 0,90 %      | USA                    |
| Linde                              | Basismaterialer         | 0,85 %      | USA                    |
| ASML Holding                       | Teknologi               | 0,79 %      | Nederland              |
| Merck                              | Forbruker, ikke syklisk | 0,78 %      | USA                    |
| NIKE                               | Forbruker, syklisk      | 0,75 %      | USA                    |
| Colgate-Palmolive                  | Forbruker, ikke syklisk | 0,75 %      | USA                    |
| UnitedHealth Group                 | Forbruker, ikke syklisk | 0,75 %      | USA                    |
| Nestlé                             | Forbruker, ikke syklisk | 0,75 %      | Sveits                 |



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

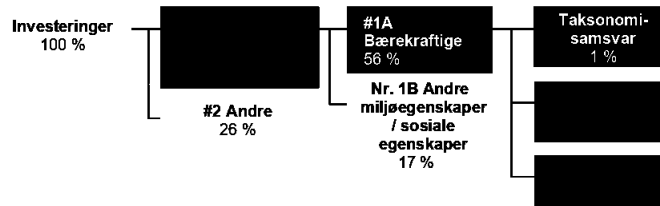
Document ID:  
14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32



## Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

**Fordeling av eiendeler** beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

### Hvordan var fordelingen av eiendeler?



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

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

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

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

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



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

Document ID:  
14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32



## I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

| Sektor                  | Delsektor                        | % Eiendeler |
|-------------------------|----------------------------------|-------------|
| Basismaterialer         | Kjemikalier                      | 1,88 %      |
| Basismaterialer         | Jern/stål                        | 0,37 %      |
| Basismaterialer         | Gruvedrift                       | 0,36 %      |
| Kontanter               | Kontanter                        | 26,29 %     |
| Kommunikasjon           | Reklame                          | 0,00 %      |
| Kommunikasjon           | Internett                        | 5,70 %      |
| Kommunikasjon           | Medier                           | 0,36 %      |
| Kommunikasjon           | Telekommunikasjon                | 1,62 %      |
| Forbruker, syklisk      | Klær                             | 1,11 %      |
| Forbruker, syklisk      | Bilprodusenter                   | 0,77 %      |
| Forbruker, syklisk      | Bildeler og -utstyr              | 0,24 %      |
| Forbruker, syklisk      | Distribusjon/grossistsalg        | 0,57 %      |
| Forbruker, syklisk      | Underholdning                    | 0,20 %      |
| Forbruker, syklisk      | Boligbyggere                     | 0,34 %      |
| Forbruker, syklisk      | Boliginnredning                  | 0,21 %      |
| Forbruker, syklisk      | Fritid                           | 0,51 %      |
| Forbruker, syklisk      | Losji                            | 0,15 %      |
| Forbruker, syklisk      | Detaljhandel                     | 2,94 %      |
| Forbruker, ikke syklisk | Landbruk                         | 0,09 %      |
| Forbruker, ikke syklisk | Drikkevarer                      | 0,48 %      |
| Forbruker, ikke syklisk | Bioteknologi                     | 0,29 %      |
| Forbruker, ikke syklisk | Kommersielle tjenester           | 2,47 %      |
| Forbruker, ikke syklisk | Kosmetikk/personlig pleie        | 2,05 %      |
| Forbruker, ikke syklisk | Matvarer                         | 2,41 %      |
| Forbruker, ikke syklisk | Helseprodukter                   | 2,32 %      |
| Forbruker, ikke syklisk | Helsetjenester                   | 2,30 %      |
| Forbruker, ikke syklisk | Husholdningsprodukter/-varer     | 0,58 %      |
| Forbruker, ikke syklisk | Legemidler                       | 4,89 %      |
| Energi                  | Energi – Alternative kilder      | 0,20 %      |
| Finans                  | Banker                           | 4,31 %      |
| Finans                  | Diversifiserte finanstjenester   | 3,03 %      |
| Finans                  | Forsikring                       | 2,57 %      |
| Finans                  | Private Equity                   | 0,21 %      |
| Finans                  | Eiendom                          | 0,24 %      |
| Finans                  | REIT-er (eiendomsfond)           | 0,75 %      |
| Valutateminkontrakter   | Valutateminkontrakter            | -0,12 %     |
| Industri                | Bygningsmaterialer               | 0,84 %      |
| Industri                | Elektriske komponenter og utstyr | 0,57 %      |



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

Document ID:  
14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32



| Sektor      | Delsektor                        | % Eiendeler     |
|-------------|----------------------------------|-----------------|
| Industri    | Elektronikk                      | 1,31 %          |
| Industri    | Bygg og anlegg                   | 0,32 %          |
| Industri    | Miljøkontroll                    | 0,53 %          |
| Industri    | Hånd- og maskinverktøy           | 0,12 %          |
| Industri    | Maskiner - Anlegg og gruvedrift  | 0,38 %          |
| Industri    | Maskiner - Diversifisert         | 1,75 %          |
| Industri    | Metallfabrikata/festeanordninger | 0,03 %          |
| Industri    | Diverse industri                 | 0,58 %          |
| Industri    | Emballasje og beholdere          | 0,03 %          |
| Industri    | Transport                        | 0,31 %          |
| Teknologi   | Datamaskiner                     | 4,65 %          |
| Teknologi   | Kontor-/forretningsutstyr        | 0,02 %          |
| Teknologi   | Databrikker                      | 7,37 %          |
| Teknologi   | Programvare                      | 6,97 %          |
| Fellesgoder | Elektrisk                        | 1,51 %          |
| Fellesgoder | Gass                             | 0,04 %          |
| Fellesgoder | Vann                             | 0,02 %          |
| <b>Sum</b>  |                                  | <b>100,00 %</b> |



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

Document ID:  
14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32

For å være i samsvar med EUs taksonomi omfatter kriteriene for **fossil gass** utslippsegrensinger og overgang til full fornybar energi eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035.

For **kjerneenergi** inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets – og avfallshånderingsregler.

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

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

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av:

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

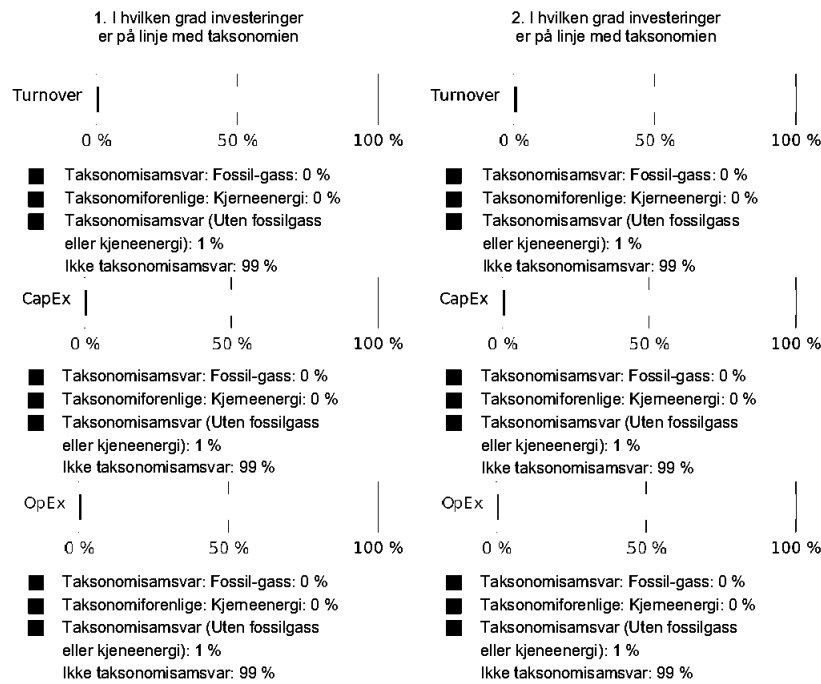


## I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

**Investerte det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi relaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs taksonomi<sup>1</sup>?**

- Ja:
- I fossil-gass       I kjeneenergi
- Nei

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



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

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



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

Document ID:  
14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32



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

Vurderingen om taksonomiforenlighet foretas i øyeblikket med data fra tredjepartsleverandører samt egenrapporterte data fra selskapene som er investeringsobjekter, når slike data er tilgjengelig.

Det er utviklet egne verktøy og prosesser for å måle betydelig skade og minimum samfunnssikringer.

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

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

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

### **Hvor stor var andelen investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?**

| Type aktivitet            | % Eiendeler   |
|---------------------------|---------------|
| Omstillingsaktiviteter    | 0,01 %        |
| Muliggjørende aktiviteter | 0,54 %        |
| <b>Sum</b>                | <b>0,55 %</b> |

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

| Referanseperiode | Taksonomiforenlige investeringer |
|------------------|----------------------------------|
| 2024             | 1,14 %                           |
| 2023             | 0,00 %                           |
| 2022             | 0,00 %                           |



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

Document ID:  
14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32



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



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

Andelen med bærekraftige investeringer med miljømål som ikke var forenlige med EU-taksonomien, var 44 %.



## Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Andelen sosiale bærekraftige investeringer var 47 %.



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

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



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

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



## Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med referanseverdien?

Ikke aktuelt.

**Referanseverdier** er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som de fremmer.



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

Document ID:  
14CE860AE51944DF91EE0391375ACD32



## List of Signatures Page 1/1

### Appendix 8.2 - Årsberetning for 2024 VPF (new version).pdf

| Name                            | Method       | Signed at               |
|---------------------------------|--------------|-------------------------|
| JUKKA ANTERO PERTTULA           | FTN (Nordea) | 2025-03-12 10:22 GMT+01 |
| Søren Thorius Mølhavne Andresen | MitID        | 2025-03-11 18:51 GMT+01 |
| Stolpestad, Bjørn               | BANKID       | 2025-03-11 18:25 GMT+01 |
| MARIA HENRIKA VIKMAN            | FTN (Nordea) | 2025-03-11 18:09 GMT+01 |
| Marianne Philip                 | MitID        | 2025-03-11 17:01 GMT+01 |
| VESA ANTERO OLLIKAINEN          | FTN (Nordea) | 2025-03-12 15:06 GMT+01 |
| PER LÅNGSVED                    | BANKID       | 2025-03-12 13:11 GMT+01 |



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.  
External reference: D28046F23F174935B4AE8044A1DAC2F0



## Nordea FUNDS

### Styrets årsberetning for 2024 for norskregistrerte verdipapirfond forvaltet av Nordea Funds Ltd

#### *Operasjonell og administrativ drift*

Verdipapirfondet Nordea Global er et norskregistrert verdipapirfond. Fondet er per 31.12.2024 det eneste gjenværende norskregistrerte fond forvaltet av Nordea Funds.

Nordea Funds har sin virksomhet i Nordeas lokaler i Helsinki i Finland og den norske filialen.

Nordea Funds, Norwegian Branch har sin virksomhet i Oslo. Selskapet har utkontraktert operasjonelle og administrative tjenester til Nordea Investment Management AB og Nordea Investment Funds S.A. 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.

Fondet er under avvikling og poster er derfor vurdert til virkelig verdi. Dette medfører ikke noen vesentlig forskjell mot bokført verdi. Styret bekrefter at det er grunnlag for fortsatt drift av forvaltningsselskapet.

Verdipapirfondet har ingen ansatte og det forurenser ikke det ytre miljø.

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

#### *Finansmarkedene*

2024 var et positivt år for finansmarkedene. Oslo Børs (OSEFX) steg med 11,3 prosent i fjor, mens verdensindeksen for aksjer (MSCI) steg med 32,7 prosent, målt i norske kroner. Den positive utviklingen i internasjonale aksjer ble drevet opp av forventninger om fallende inflasjon, moderat vekst og et sterkt arbeidsmarked.

I Norge var utviklingen på Oslo Børs noe svakere enn for globale aksjer.

Majoriteten av andelseierne i Nordea Funds verdipapirfond fikk positiv avkastning i 2024.

Gjennom året har Norges Banks styringsrente ligget på 4,5 prosent.

#### *Endringer i fondsutvalget*

I løpet av regnskapsåret 2024 gjennomførte Nordea Funds flere betydelige strukturelle endringer. Disse endringene omfattet en flytting av utvalgte norskregistrerte fond til finsk register, avvikling av tre spesifikke fond, samt igangsetting av avviklingsprosessen for Nordea Global.

Styret i Nordea Fondene valgte å flytte flere norskregistrerte fond til finsk register. Følgende fond ble berørt av denne omregistreringen:



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

Document ID:  
D28046F23F174935B4AE8044A1DAC2F0



## Nordea FUNDS

| Merging fund portfolio ID | Merging share class ISIN | Merging fund name                 | New fund portfolio ID | New fund name                                | New share class type | New share class ID |
|---------------------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------|--|----------------------|--------------------|
| NO0018-NOA                | NO0010328537             | Nordea Stable Aksjer Global       | FI0278-FIA            | Nordea Stable Aksjer Global Valutaskret Fund | Growth               | S                  |
| NO0027-NOA                | NO0010452782             | Nordea Stable Aksjer Global Etsk  | FI0277-FIA            | Nordea Stable Aksjer Global Fund             | Growth               | A                  |
| NO0008-NOA                | NO0010325806             | Nordea Kort Obligasjon III        | FI0265-FIA            | Nordea Kort Obligasjon Fund                  | Growth               | S                  |
| NO0002-NOA                | NO0010325758             | Nordea Kort Obligasjon            | FI0265-FIA            | Nordea Kort Obligasjon Fund                  | Growth               | A                  |
| NO0003-NOA                | NO0010325764             | Nordea Kort Obligasjon I          | FI0265-FIA            | Nordea Kort Obligasjon Fund                  | Growth               | A                  |
| NO0007-NOA                | NO0010325780             | Nordea Kort Obligasjon II         | FI0265-FIA            | Nordea Kort Obligasjon Fund                  | Growth               | I                  |
| NO0006-NOA                | NO0010325731             | Nordea Norge Verdi                | FI0268-FIA            | Nordea Norge Verdi Fund                      | Growth               | A                  |
| NO0020-NOA                | NO0010358666             | Nordea Plan Konservativ NO        | FI0273-FIA            | Nordea Plan Konservativ Fund                 | Growth               | A                  |
| NO0021-NOA                | NO0010358674             | Nordea Plan Moderat               | FI0274-FIA            | Nordea Plan Moderat Fund                     | Growth               | A                  |
| NO0022-NOA                | NO0010358906             | Nordea Plan Balansert             | FI0272-FIA            | Nordea Plan Balansert Fund                   | Growth               | A                  |
| NO0017-NOA                | NO0010325863             | Nordea Stabil Avkastning          | FI0272-FIA            | Nordea Plan Balansert Fund                   | Growth               | A                  |
| NO0023-NOA                | NO0010358914             | Nordea Plan Vekstorientert        | FI0276-FIA            | Nordea Plan Vekstorientert Fund              | Growth               | A                  |
| NO0024-NOA                | NO0010358922             | Nordea Plan Offensiv              | FI0275-FIA            | Nordea Plan Offensiv Fund                    | Growth               | A                  |
| NO0010-NOA                | NO0010325870             | Nordea Global Statsobligasjon     | FI0264-FIA            | Nordea Global Statsobligasjon Fund           | Growth               | I                  |
| NO0032-NOA                | NO0010609894             | Nordea FRN OMF                    | FI0262-FIA            | Nordea FRN OMF Fund                          | Growth               | I                  |
| NO0015-NOA                | NO0010325855             | Nordea Norwegian Passive ESG Fund | FI0269-FIA            | Nordea Norwegian Passive Fund                | Growth               | A                  |
| NO0029-NOA                | NO0010572423             | Nordea FRN Pensjon                | FI0263-FIA            | Nordea FRN Pensjon Fund                      | Growth               | I                  |
| NO0001-NOA                | NO0010325699             | Nordea Avkastning                 | FI0260-FIA            | Nordea Avkastning Fund                       | Growth               | A                  |
| NO0005-NOA                | NO0010325715             | Nordea Kapital                    | FI0242-FIA            | Nordea Norwegian Stars Fund                  | Growth               | I                  |
| NO0030-NOA                | NO0010593486             | Nordea Plan Rente                 | FI0238-FIA            | Nordea Bærekraftige Obligasjoner Global Fund | Growth               | A                  |
| NO0025-NOA                | NO0010392640             | Nordea Aksjer Verden              | FI0235-FIA            | Nordea Sustainable Equities Global Fund      | Growth               | A                  |

| Merging fund portfolio ID | Merging share class ISIN | Merging fund name            | New fund portfolio ID | New fund name                     | New share class type | New share class ID |
|---------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------------|
| NO0013-NOA                | NO0010325822             | Nordea Kort Obligasjon Pluss | FI0266-FIA            | Nordea Kort Obligasjon Pluss Fund | Growth               | S                  |
| NO0009-NOA                | NO0010325798             | Nordea Kort Obligasjon 20    | FI0266-FIA            | Nordea Kort Obligasjon Pluss Fund | Growth               | I                  |
| NO0028-NOA                | NO0010477946             | Nordea FRN Kredit            | FI0261-FIA            | Nordea FRN Kredit Fund            | Growth               | I                  |
| NO0004-NOA                | NO0010325772             | Nordea Obligasjon II         | FI0270-FIA            | Nordea Obligasjon II Fund         | Growth               | I                  |
| NO0014-NOA                | NO0010325830             | Nordea Obligasjon III        | FI0271-FIA            | Nordea Obligasjon III Fund        | Growth               | I                  |
| NO0031-NOA                | NO0010605637             | Nordea Norge Pluss           | FI0267-FIA            | Nordea Norge Pluss Fund           | Growth               | I                  |

I tillegg til disse endringene, ble følgende tre fond avviklet:

NO0010338486 Nordea Europeisk Kredittobligasjon

NO0010325988 Nordea Global High Yield

NO0010325814 Nordea Statsobligasjon II

Den 16. oktober 2024 fattet styret en beslutning om å avvikle Nordea Global og hoveddelen av fondets investeringer ble realisert i andre halvdel av oktober. Grunnet fondets beholdninger som ikke umiddelbart kan realiseres, er Nordea Global nå klassifisert som "under avvikling".

### Nordea Funds' posisjon i Norge

Nordeas norskregistrerte verdipapirfond hadde ved utgangen av 2024 forvaltningskapital på 9.3 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.



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

Document ID:  
D28046F23F174935B4AE8044A1DAC2F0



## Nordea FUNDS

### ***Avkastning 2024 i fond registrert i Norge, forvaltet av Nordea Funds***

|               |              |         |         |   |
|---------------|--------------|---------|---------|---|
| Nordea Global | NO0010325962 | 27,61 % | 20,77 % | 6,84 % MSCI World (Hedged NOK) net return 100 % |
|---------------|--------------|---------|---------|---|

#### *Styrets sammensetning og administrative forhold*

Styret i Nordea Funds består av seks personer. Det er for tiden to kvinner i styret. Styret er dekket av Nordeakonsernets forsikring som dekker personlig ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringen er i samsvar med god forretningsskikk for globale bankforetak.

#### *Forretningsfører, depotmottaker og revisor*

Nordea Funds Ltd er forretningsfører. Selskapet har etablert filial i Norge, Nordea Funds, Norwegian Branch. J.P Morgan SE. - Oslo Branch er depotmottaker for det ene norskregistrerte verdipapirfondet som omfattes av denne rapporten.

PwC er forvaltningsselskapets og verdipapirfondets revisor.

#### *Finansiell risiko*

Den finansielle stillingen i det norskregistrerte fondet er god.

Det ble gjennomført daglig verdifastsettelse i det norskregistrerte fondet, og det norskregistrerte fondet opplevde ingen likviditetsmessige utfordringer som følge av andelseiernes tegning og innløsning.

#### *Ekstraordinært store innløsninger/tegninger*

Det har forekommet ekstraordinært store tegninger og innløsninger i de norske verdipapirfondene. Nordea Funds har rutiner for spesiell håndtering av slike transaksjoner. Transaksjonene har ikke ført til endringer i verdien for eksisterende andelseiere.

#### ***Risikostyring i norskregistrerte verdipapirfond***

De ulike obligasjons-, kombinasjons- og aksjefond påvirkes av aksjemarkeds-, rente-, kreditt-, likviditets- og valutarisiko.

#### Markedsrisiko

For aksjefond og kombinasjonsfond vil det være en aksjemarkedsrisiko, som er risikoen for svingninger i aksjekurser, blant annet som følge av endringer i selskapenes inntjening eller forventede inntjening over tid.

For å begrense den spesifikke risikoen knyttet opp mot enkeltaksjer gjelder det regler for spredning av fondenes verdipapirporteføljer. Et verdipapirfonds plasseringer i finansielle instrumenter utstedt av samme selskap kan ikke utgjøre mer enn 5 prosent av fondets eiendeler, eller 10 prosent av fondets eiendeler dersom den samlede verdi av slike plasseringer ikke overstiger 40 prosent av fondets eiendeler.

Av fondets totale eiendeler på 9,3 mkr utgjør 8,2 mkr forventet refusjon av kildeskatt. Forventet refundert kildeskatt er poster som ikke er eldre enn 5 år og som erfaringsmessig vil bli refundert fra



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

Document ID:  
D28046F23F174935B4AE8044A1DAC2F0



## Nordea

### FUNDS

landet hvor skatten er trukket. Landene dette gjelder er land innenfor EU og Sveits. Nordea Global har ingen aksjemarkedsrisiko da beholdningen i fondet er nedskrevet.

#### *Fremtidsutsikter*

Den 16. oktober 2024 fattet styret en beslutning om å avvikle Nordea Global. Grunnet fondets beholdninger som ikke umiddelbart kan realiseres, er Nordea Global nå klassifisert som "under avvikling". Hoveddelen av fondets portefølje er forventet refundert kildeskatt. Sannsynligheten for at fondet mottar disse er stor og forventes mottatt innen 4 år. Fondet vil bli nedlagt så snart de 2 siste investeringene lar seg realisere, samt at all forventet refundert kildeskatt er mottatt.



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

Document ID:  
D28046F23F174935B4AE8044A1DAC2F0



**Nordea**  
FUNDS

Helsinki, 11. mars 2025

Styret i Nordea Funds

Ltd

Jukka Perttula  
*Styrets Leder*

Marianne Philip

Søren T. M. Andresen

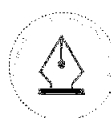
Henrika Vikman

Per Långsved

Vesa Ollikainen

Oslo, 11. mars 2025  
Nordea Funds, Norwegian  
Branch

Bjørn Stolpestad  
*Daglig Leder*



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

Document ID:  
D28046F23F174935B4AE8044A1DAC2F0