

Periodisk bærekraftsrapport

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

For periode:

1. januar - 31. desember 2025

Produktnavn:

Nordea Liv Fremtid 100 Valutasikret

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

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

EUs taksonomi er et klassifiseringssystem 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.

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

**Ja**

Det foretok **bærekraftige investeringer med et miljømål**: ____%



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



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



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

**Nei**

Det **fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftig investering som mål, hadde det en minsteandel med bærekraftige investeringer på 73 %



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 ett sosialt mål.



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



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

I dette investeringsvalget har vi forpliktet oss til å fremme klimakriterier og til å investere i tråd med Paris-avtalen. Nordea Liv har forpliktet seg til at samtlige aktivaklasser i alle investeringsvalg, skal ha netto-nullutslipp senest innen 2050. Dette er den høyeste prioriteten vår innen bærekraftige investeringer som også inkluderer å ta hensyn til sosiale faktorer.

For alle selskaper vi investerer i stiller vi som et minimumskrav at menneske- og arbeidsrettigheter respekteres og at selskapene har fokus på samfunnsansvar. I dette investeringsvalget gjør vi aktive tiltak for å sikre at selskapene etterlever internasjonale standarder og konvensjoner, og at de forbedrer sin praksis med hensyn på menneskerettigheter og arbeiderrettigheter, samt likestilling. Gjennom aktivt eierskap er målet å drive selskapene i positiv retning.

Vi har restriksjoner mot bransjer og selskaper med betydelig eksponering mot aktiviteter som anses som skadelige for miljøet eller samfunnet. Disse restriksjonene omfatter blant annet, investeringer i aktiviteter som produserer eller distribuerer kontroversielle våpen, tobakk, kullgruvedrift eller ukonvensjonell utvinning og produksjon av fossilt brensel. Vi tillater ikke investeringer i selskap innen konvensjonelt fossilt brensel og elektrisitetsproduksjon dersom selskapet ikke har en troverdig plan for omstilling som er forenlig med målene og ambisjonene i Paris-avtalen.

Investeringsvalget fremmet miljøegenskaper og sosiale egenskaper ved å investere i selskaper og obligasjonsutstedere som driver med aktiviteter som bidrar til et miljømål eller sosialt mål i henhold til FNs bærekraftsmål eller EUR taksonomien, samtidig som de hadde god selskapsstyring og ikke forårsaket vesentlig skade på andre miljømål eller sosiale mål.

Bærekrafts-indikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Indikator	Beskrivelse	Verdi
Miljøegenskaper		
Klimagassintensitet	Selskapets samlede Scope 1, 2 og 3 klimagassutslipp (tCO ₂ e)/salg i mEUR.	644
Karbonavtrykk	Metriske tonn Scope 1, 2 og 3 CO ₂ e per million EUR investert.	285
Estimert temperaturøkning	Benytter informasjon tilgjengelig i dag for å analysere et selskaps fremtidige klimagassutslipp, målt i grader oppvarming (°C) i 2100, relativt til gjennomsnittet for førindustriell tid. Estimaten viser nivået av oppvarming gitt at hele økonomien følger samme prosjekterte klimagassutslipp som det analyserte selskapet, basert på oppdaterte Scope 1, 2 og estimerte scope 3-utslipp.	2,0°C

Omstillingsevne for de 100 selskapene med høyest utslipp i porteføljen	Vurdering av topp-100 utslippskilder (identifisert på aggregert Nordea Liv- og pensjonskonsernnivå årlig) med egenutviklet netto-null-tilpasningsmetodikk, som vil avgjøre om selskaper har tatt tilstrekkelige tiltak for å omstille seg i tråd med Paris-avtalen. Den første rapporterte prosentandelen viser andelen av alle eiendeler som er investert i selskaper på topp-100 listen. Den andre rapporterte prosentandelen viser andelen av alle eiendeler i selskaper (blant listen over topp-100 utslippskilder) som anses å ha tatt tilstrekkelige tiltak for å tilpasse seg netto null.	16,1 % / 7,2 %
Sosiale egenskaper		
Kjønnsbalanse i styret	Prosentandelen av styremedlemmer som er kvinne.	36,4 %
Etterlevelse av menneskerettigheter	Indikerer om selskapet etterlever FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter.	0,0 % brudd
Etterlevelse av arbeidsrettigheter	Indikerer om selskapet etterlever den internasjonale arbeidsorganisasjonen (ILO) sin standard for arbeidsrettigheter.	0,0 % brudd
Brudd på UNGC & OECD	Indikerer om selskapet etterlever FNs Global Compact prinsipper og OECD sine retningslinjer.	0,0 % brudd
Eksponering mot kontroversielle våpen	Viser om selskapet er involvert i produksjon og utvikling av landminer, klaseammunisjon, kjemiske eller biologiske våpen.	0,0 % brudd
ESG-vurdering av land	Andel av forvaltningskapital i land som er flagget som å ha høyere ESG-risiko basert på vår ESG-vurdering av 180 land på flere områder som menneske- og arbeidsrettigheter, korrupsjon, moderne slaveri, økonomiske ulikheter, demokrati, politiske rettigheter og sivile friheter.	0,0 %

Avhengig av hvilke aktivaklasser porteføljen investerer i, omfatter beregningene aksjer, selskapsobligasjoner og eiendom (der det er spesifisert). Andre aktivaklasser som obligasjoner med fortrinnsrett, statsobligasjoner er ikke inkludert på grunn av tilgjengelighet og kvalitet på data.

Investeringene i dette investeringsvalget er gjort i samsvar med vår Responsible Investment Policy og i valget av underliggende fond og forvaltere har vi vurdert deres ESG-strategier, mål og karakteristika for å sikre at de støtter overgangen til netto-null-utslipp senest innen 2050 på en sosialt rettferdig måte og at menneskerettigheter og arbeiderrettigheter respekteres. Slik har vi sikret at miljøegenskapene og de sosiale egenskapene investeringsvalget fremmer er oppnådd.

Utviklingen i indikatorene i tabellen anses å ha en effekt på egenskapene som fremmes at dette investeringsvalget

Vi screener jevnlig våre porteføljer og skulle vi finne investeringer som kan bryte med våre policyer, blir disse fulgt opp. Ved behov vil vi utøve aktivt eierskap ovenfor den aktuelle forvalteren eller direkte med det aktuelle selskapet for å utbedre forholdet og derigjennom bedre egenskapene som fremmes av dette investeringsvalget.

● ... og sammenlignet med tidligere perioder?

Indikator	År	Verdi
Miljøegenskaper		
Klimagassintensitet	2024	661
	2023	671
	2022	673
Karbonavtrykk	2024	242
	2023	266
	2022	222
Estimert temperaturøkning	2024	2,6°C
	2023	2,0°C
	2022	2,2°C
Omstillingsevne for de 100 selskapene med høyest utslipp i porteføljen	2024	13,5 % / 7,5 %
	2023	13,6 % / 6,3 %
	2022	15,0 % / 5,9 %
Sosiale egenskaper		
Kjønnsbalanse i styret	2024	35,3 %
	2023	33,4 %
	2022	33,4 %
Etterlevelse av menneskerettigheter	2024	0,0 % brudd
	2023	0,0 % brudd
	2022	0,0 % brudd
Etterlevelse av arbeidsrettigheter	2024	0,0 % brudd
	2023	0,0 % brudd
	2022	0,0 % brudd
Brudd på UNGC & OECD	2024	0,0 % brudd
	2023	0,0 % brudd
	2022	0,0 % brudd
Eksposering mot kontroversielle våpen	2024	0,0 %
	2023	0,0 %
	2022	0,0 %
ESG-vurdering av land	2024	2,9 %
	2023	3,1 %
	2022	2,3 %

● **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 var å bidra til ett eller flere av FNs bærekraftsmål eller alternativt være investert i aktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi. Dette investeringsvalget investerte i fond som bidro til målene gjennom å investere selskaper der en fastsatt andel av inntjeningen bidrar positivt til FNs bærekraftsmål eller anses som miljømessig bærekraftig i samsvar med EUs taksonomi.

FN har definert 17 bærekraftsmål, som ble godkjent i 2015 som en oppfordring til handling for å få en slutt på fattigdom, å beskytte planeten og sikre fred og velstand innen 2030.

EUs taksonomi er et rammeverk for å vurdere miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter og lister aktiviteter som er vurdert miljømessig bærekraftige i EUs «European Green Deal».

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

● 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?

De bærekraftige investeringene ble gjennomlyst for å sikre at de ikke gjorde vesentlig skade på noen andre miljømessige eller sosialt bærekraftige mål.

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

Det er benyttet en kvantitativ metodikk for å vurdere investeringsuniversets miljømessige og sosiale negative påvirkning, gjennom bruken av bærekraftsindikatorer beskrevet i tabell 1 og/eller tabell 2 og/eller tabell 3 i vedlegg 1 til SFDR RTS. Metoden benyttet flere datakilder for å sikre at selskapene ble vurdert grundig. De viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer var en vesentlig del av vurderingen av vesentlig skade som omtalt i forrige punkt.

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

I prosessen med å identifisere bærekraftige investeringer er også samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter vurdert og funnet oppnådd.

I utvelgelsen av fond til dette investeringsvalget krever vi som et minimum at kapitalforvalterne har retningslinjer for ansvarlige investeringer som er basert på internasjonale standarder og konvensjoner. Dette gjelder naturlig nok også de bærekraftige investeringene. Vi overvåker investeringene for å sikre at de er i samsvar med kravene vi stiller. Dette inkluderer internasjonale standarder og konvensjoner innen menneske- og arbeidsrettigheter som FNs Global Compact, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter og ILOs konvensjoner om anstendig arbeid.

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

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

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



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

Vi gjør jevnlig en vurdering av de viktigste negative påvirkningene gjennom å overvåke miljømessige og sosiale indikatorer som beskrevet i tabellen under. Vi følger opp med tiltak for å begrense den negative påvirkningen av våre investeringsvalg, der vi ser nivåer som ikke er tilfredsstillende.

Indikator	Beskrivelse	Verdi
Miljøegenskaper		
Klimagassintensitet	Selskapets samlede klimagassutslipp (tCO ₂ e)/salg i mEUR.	644
Karbonavtrykk	Metriske tonn CO ₂ e per million EUR investert.	285
Eksposering mot fossilt brensel	Andel av investeringer i selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel.	4,0 %
Utslipp fra land	Faktoren viser tonn klimagassutslipp per millioner EUR av landets BNP.	(ingen)
Sosiale egenskaper		
Kjønnsbalanse i styre	Prosentandelen av styremedlemmer som er kvinne.	36,4 %
Brudd på UNGC & OECD	Indikerer om selskapet etterlever FNs Global Compact prinsipper og OECD sine retningslinjer.	0,0 % brudd
Mangel av prosesser for overvåke compliance i tråd med UNGC & OECD	Andel av investeringer i selskaper som har undertegnet FN Global Compacts prinsipper for ansvarlig næringsliv (UNGC) og er pålagt å overvåke og rapportere etterlevelse, men uten offisielle retningslinjer for å overvåke etterlevelse med UNGC prinsipper eller OECD retningslinjer, eller mekanismer til å adressere brudd.	0,1 %
Land underlagt sanksjoner	Fra den europeiske utenrikstjenesten (EEAS) og FNs sikkerhetsråds (UNSC) handelssanksjoner. I antall og i % av eiendeler	0 (#) / 0,0 %
Eksposering mot kontroversielle våpen	Viser om selskapet er involvert i produksjon og utvikling av landminer, klaseammunisjon, kjemiske eller biologiske våpen.	0,0 %



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter investeringene som **utgjør den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden som er: 2025

Største investeringer	Sektor	% eiendeler	Land
1. Nordea BetaPlus Enhanced North America Sustainable Equity Fund	-	24,2 %	LU
2. Nordea North American Sustainable Stars Equity Fund	-	16,3 %	LU
3. Nordea Norwegian Sustainable Stars Fund	-	15,3 %	FI

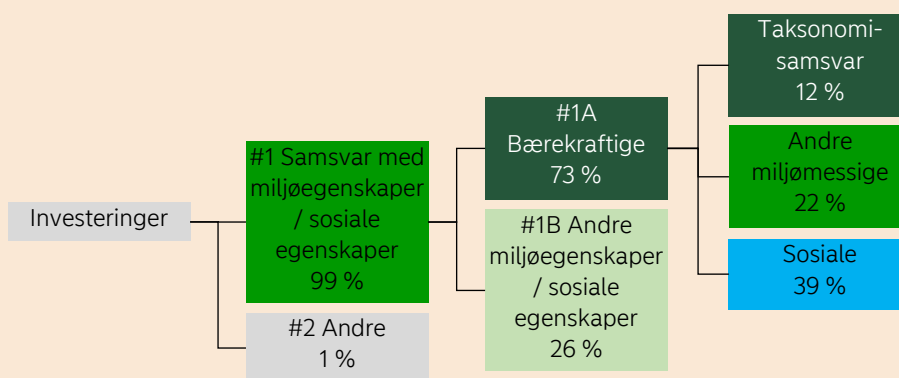
Dette finansielle produktet investerer i fond. Ettersom fondene det investeres i er eksponert mot en lang rekke sektorer er det ikke angitt sektor per investering i tabellen. I kolonnen for land er det oppgitt hvor fondet er domisilert.



Fordeling av eiendeler
beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

● 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 de miljømessige og/eller 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 de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som ikke anses som bærekraftige investeringer.

I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor og undersektor	Allokering
TEKNOLOGI	20,42 %
Elektroniske komp.-Halvledere	7,23 %
Applikasjoner programvare	3,11 %
Datamaskiner	2,76 %
Halvleder utstyr	1,88 %
Halvlederkomp.-Integrerte kretser	1,76 %
Programvare / tjenester for bed.	1,09 %
Datatjenester	0,53 %
Datasikkerhet	0,52 %
Databehandling/håndtering	0,35 %
Programvare for underholdning	0,34 %
Kontorautomatisering og utstyr	0,22 %
Beslutningsstøtteprogramvare	0,17 %
Dataprogramvare	0,16 %
Elektroniske skjemaer	0,10 %
Datastøttet design	0,10 %
Datamaskiner-minneenheter	0,08 %
Programvare for kommunikasjon	0,01 %
MATERIALER	4,94 %
Metall-aluminium	1,35 %
Kjemikalier-spesialitet	0,86 %
Gullgruvedrift	0,56 %
Metall-diversifisert	0,56 %
Stålprodusenter	0,51 %
Industrielle gasser	0,36 %
Diversifiserte mineraler	0,28 %
Kjemikalier-diversifisert	0,20 %
Belegg/maling	0,14 %
Papir og relaterte produkter	0,04 %
Metall-kobber	0,04 %
Petrokjemi	0,03 %
Gummi og vinyl	0,02 %
Landbrukskjemikalier	0,00 %
KOMMUNIKASJON	12,12 %
Nettportaler/Internettleverandører	2,72 %
E-handel/produkter	2,57 %
Internett-innhold-underholdning	1,21 %
Mobil telekom	0,91 %
Telefon-integrert	0,88 %
Produkter for nettverk	0,88 %
Internett-innhold-info/nyheter	0,79 %
E-handel/tjenester	0,68 %
E-tjenester/rådgivning	0,53 %
Publisering-aviser	0,27 %
Multimedia	0,25 %
Internettapplikasjonsprogramvare	0,15 %
Trådløst utstyr	0,10 %
Internett-sikkerhet	0,10 %
Telekom-tjenester	0,10 %
Annonseringstjenester	0,02 %
Utstyr for telekommunikasjon	0,00 %
INDUSTRI	10,88 %
Elektriske produkter-Diverse	0,89 %
Maskineri-Generell industri	0,86 %
Bygningstung konstruksjon	0,67 %

Elektroniske komp.-Diverse	0,64 %
Avhending av ikke-farlig avfall	0,64 %
Diversifisert produksjon Op	0,53 %
Vaier- og kabelprodukter	0,48 %
Vannbehandlingssystemer	0,48 %
Strømforsyningsutstyr	0,47 %
Byggematerialer -Ventilasjon Oppv.	0,40 %
Industri automat/robot	0,39 %
Byggematerialer-Diverse	0,39 %
Maskineri-Jordbruk	0,32 %
Maskineri-pumper	0,31 %
Ingeniør-/FoU-tjenester	0,26 %
Transport-sjø	0,25 %
Maskiner-elektrisitetforsyning	0,25 %
Elektronisk sikkerhet-enheter	0,23 %
Transport-tjenester	0,22 %
Transport-jernbane	0,22 %
Avanserte materialer/produksjon	0,19 %
Beholdere-Papir/Plast	0,19 %
Verktøy-håndholdt	0,18 %
Byggematerialer -Sement/Tilslag	0,15 %
Maskiner-Konstruksjon Gruvedrift	0,14 %
Resirkulering	0,14 %
Metallbearbeidere produsenter	0,11 %
Diverse produsenter	0,11 %
Avhending av farlig avfall	0,10 %
Byggematerialer -Tre	0,09 %
Bygg Konstruksjon-Diverse	0,09 %
Flyplassutvikling/vedlikehold	0,08 %
Instrumenter-kontroller	0,06 %
Batterier/batterisystem	0,05 %
Motorer – intern forbrenning	0,05 %
Elektroniske måleinstrumenter	0,05 %
Transport-lastebil	0,05 %
Belysningsprodukter og -systemer	0,04 %
Kondensatorer	0,04 %
Stålrør	0,03 %
Skipsbygging	0,02 %
Fotoutstyr og rekvisita	0,02 %
Maskiner-Elektriske	0,00 %
Maskin-Materialhåndtering	0,00 %
FORSYNING	3,42 %
Elektrisitet integrert	1,12 %
Elektrisitet distribusjon	1,11 %
Elektrisitet produksjon	0,55 %
Vann	0,43 %
Elektrisitet overføring	0,21 %
FORBRUK, SYKLISK	6,02 %
Biler/lette lastebiler	0,79 %
Detaljhandel-rabatt	0,59 %
Distribusjon/engros	0,57 %
Laste-/Biler Deler utstyr-Original	0,53 %
Detaljhandel-stort varemagasin	0,50 %
Rekreasjonssentre	0,40 %
Detaljhandel-klær/sko	0,31 %
Detaljhandel-smykker	0,24 %
Detaljhandel-Diverse / Diversifisert	0,22 %

Motorsykel/scooter	0,21 %
Detaljhandel-bildeler	0,20 %
Cruiserederier	0,19 %
Biler-Medium Tunge Lastebiler	0,15 %
Atletisk fottøy	0,15 %
Boligbyggere/Næring	0,13 %
Hoteller og motell	0,12 %
Teatre	0,12 %
Detaljhandel-apotek	0,11 %
Apparater	0,09 %
Mat-catering	0,08 %
Detaljhandel-boliginnrledning	0,08 %
Detaljhandel-restauranter	0,07 %
Produkter for detaljhandel	0,06 %
Sykel produksjon	0,05 %
Lyd-/videoprodukter	0,04 %
Detaljhandel-leketøysbutikk	0,02 %
Leker	0,00 %
Produsenter av klær	0,00 %
Gummi-dekk	0,00 %
Samleobjekter	0,00 %
FORBRUK, IKKE-SYKLISK	16,84 %
Medisinske legemidler	3,08 %
Fiskeri	2,73 %
Mat-Diverse / Diversifisert	1,27 %
Medisinske produkter	1,14 %
Kosmetikk og toalettartikler	1,00 %
Marine tjenester	0,88 %
Mat-detaljhandel	0,77 %
Medisinsk-biomedisinsk/gen	0,59 %
Diagnostisk utstyr	0,51 %
Kommersielle tjenester-Finans	0,50 %
Bygningsvedlikehold og service	0,46 %
Kommersielle tjenester	0,46 %
Konsulenttjenester	0,44 %
Medisinske instrumenter	0,42 %
Grossist, distribusjon medisiner	0,32 %
Såpe og rengjøringsforberedelse	0,32 %
Medisinske sykehus	0,32 %
Systemer for levering av legemidler	0,29 %
Leie av bil/utstyr	0,25 %
HR	0,18 %
Mat-konfekt	0,18 %
Medisinske laboratorier og testing	0,18 %
Forbrukerprodukter-Diverse	0,11 %
Drikkevarer - Alkoholfri	0,10 %
Medisinsk-generiske legemidler	0,09 %
Respirasjonsprodukter	0,07 %
Offentlige gjennomfartsårer	0,06 %
Mat-bakst	0,05 %

Utstyr for pasientovervåking	0,04 %
Dialysesentre	0,01 %
Apotek tjenester	0,01 %
Mat-meieriprodukter	0,00 %
Trykkeri-kommersiell	0,00 %
FINANS	20,14 %
Forretningsbanker utenom USA	5,42 %
Diversifisert bankvirksomhet	3,32 %
Finans-kredittkort	1,64 %
Forsikring med flere linjer	1,47 %
Eiendom Forvalte/Utvikle	1,31 %
Livs-/helseforsikring	1,29 %
Eiendoms-/havaridekning	1,24 %
Superregionale banker-USA	0,78 %
REITS-diversifisert	0,76 %
Diversifisert Finanstjenester	0,48 %
REITS-Helsevesen	0,39 %
REITS-Lager/Industri	0,38 %
Finans-Investeringsbanker/Megling	0,27 %
REITS-kjøpesentre	0,18 %
Forsikringsmeglere	0,17 %
Forretningsbanker-Øst-USA	0,15 %
Eiendomsmegling / Tjenester	0,14 %
Investeringselskaper	0,14 %
Tillitsbanker	0,13 %
Finans-andre tjenester	0,10 %
Gjenforsikring	0,09 %
REITS-leiligheter	0,07 %
REITS-kontoreiendom	0,07 %
Regionale banker - Ikke USA	0,05 %
Forretningsbanker-Sør-USA	0,04 %
REITS-regionale kjøpesentre	0,04 %
Forvaltning/Rådgivingstjenester	0,03 %
Finans-leasingselskap	0,00 %
ENERGI	2,00 %
Energi-alternative kilder	2,00 %
ANNET	3,22 %
Fond	2,12 %
Kontanter	1,02 %
Stat	0,13 %
Futures	-0,00 %
Valutaterminer	-0,05 %
Grand Total	100,00 %



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

12 % av investeringene var i samsvar med EUs taksonomi.

Tallet for samsvar med EUs taksonomi er beregnet basert på estimerte data fra tredjepartsleverandører i tillegg til egenrapporterte data fra selskapene når tilgjengelig, samt informasjon om underliggende fonds investeringer i ulike selskap.

Investerte det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi relaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs taksonomi¹?

☒ Ja:

☒ I fossilgass

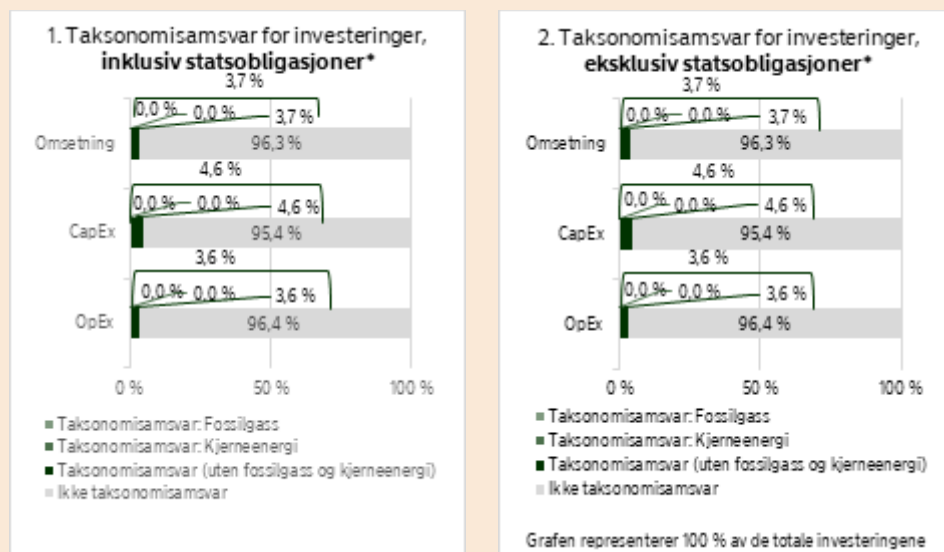
☒ I kjerneenergi

☐ Nei

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.

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



*I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater.

Vurderingen av samsvar med EUs taksonomi er basert på selvrapporterte data fra selskapene som produktet har investert i, levert via en tredjepartsleverandør

Metoden vurderer hvordan selskapet er involvert i økonomiske aktiviteter som bidrar til et miljømål uten å skade andre bærekraftsmål vesentlig og som oppfyller sosiale beskyttelsestiltak. Taksonomijustering beregnes på prosentandelen av omsetningen, investeringsutgiftene og driftsutgiftene

¹ Fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi 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 kjerneenergiaktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

som er eksponert eller potensielt eksponert for taksonomijusterte aktiviteter. Ulike tredjepartsleverandørenes metoder og resultater varierer imidlertid ettersom offentlig rapporterte data fortsatt mangler og vurderinger i stor grad er basert på tilsvarende data. Disse tallene er derfor ikke nødvendigvis sammenlignbare på tvers av leverandører.

Vi har benyttet selvrappporterte data i diagrammet over. Datadekningen er fortsatt svært lav og er kanskje ikke helt representativ for vår eksponering, men det er den mest pålitelige kilden som er tilgjengelig for øyeblikket. Eksponering bør derfor tolkes med forsiktighet. Dekningen og kvaliteten på rapporterte data forventes å bli bedre i årene som kommer.

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

Vi har ikke hatt tilstrekkelig data tilgjengelig til å estimere andel i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter.

● **Hvordan var prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi, sammenlignet med tidligere referanseperioder?**

Rapporteringsår	Taksonomisamsvar
2024	9 %
2023	8 %
2022	(ikke rapportert)



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



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

Andelen bærekraftige investeringer med et miljømål, definert etter en annen metodologi enn EUs taksonomi, var 22 % av totale porteføljeinvesteringer.



Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Andelen bærekraftige investeringer med et sosialt mål var 39 % av totale porteføljeinvesteringer.



Hvilke investeringer ble tatt med under "Andre", hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Denne kategorien inkluderer kontanter, som kan holdes som tilleggslikviditet eller for risikobalanseringsformål, eller derivater brukt til valutasikring. Vi anser ikke miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier som relevant for denne type investeringer.

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

Vår visjon er å skape avkastning med ansvar for våre kunder. Det innebærer at analyse av bærekraftfaktorer som miljø, sosiale forhold og forretningsetikk (ESG) står sentralt og kombineres med klassisk økonomisk analyse når vi tar investeringsbeslutninger. Dette reflekteres i våre retningslinjer og prosesser, som dette investeringsvalget har fulgt i referanseperioden.

Tiltakene vi har gjennomført for å møte de miljømessige og sosiale egenskapene inkluderer grundige bærekraftsvurderinger av kapitalforvalterne og fondene vi har investert i før investering. Vi har vurdert flere områder, som eksklusjoner, investeringsstrategi, forpliktelser innen bærekraft, hvilken tilnærming som benyttes, om det er tematisk fokus eller positiv seleksjon, og aktivt eierskap. Etter



investeringen er foretatt gjennomfører vi regelmessig oppfølging av forvalterne både med tanke på finansiell og ikke-finansiell utvikling i fondene for å sikre at investeringene er i tråd med våre forpliktelser og forventninger.

Vi har overvåket bærekraftsindikatorne i investeringene regelmessig for å identifisere potensielle brudd på våre minimumskrav eller forventninger knyttet til bærekraftsnivå. Vi har fulgt opp investeringer som har vært flagget som mulige brudd på våre retningslinjer men avdekket ingen brudd i 2025.

En oppsummering av Nordea Livs aktive eierskapsutøvelse vil kunne leses i Nordea Livs aktivt eierskapsrapport 2025 som vil bli publisert i løpet av første halvår 2026.

Karbonfotavtrykket i porteføljen har økt. Hovedsakelig skyldes dette tekniske faktorer som valutakursutvikling og oppdaterte selskapsverdier. Deler av økningen skyldes også at vi for øyeblikket er overvektet Europeiske aksjer, som har noe høyere karbonfotavtrykk. Våre forvaltere har økt eksponeringen mot noen sektorer i økonomien som har høyere utslipp. Karbonintensiteten, som måler utslipp per million USD i inntjening, har derimot falt i perioden. Det viser at selskapene hadde høyere inntjening per tonn CO2 sluppet ut. Dette ser vi også igjen i en liten økning i eksponering mot de 100 utslippere i porteføljen. Vi ser også at implisert temperaturøkning faller. Vi forventer at karbonutslippene vil falle over tid, selv om det i perioder kan variere. Våre felles nordiske mål ventes å bidra til dette.

Som del av Nordea Livs portefølje har produktet bidratt til Nordea Livs totale mål om kutt i karbonintensitet målt ved scope 1 og 2 for listede aksjer, selskapsobligasjoner og eiendom. Nordea Liv har som mål å kutte karbonfotavtrykket med 40-50% innen 2030, målt i forhold til 2019. Nordea Liv hadde ved utgangen av 2025 kuttet karbonfotavtrykket med 40 % på nordisk nivå og hele 46 % i Nordea Liv Norges del av porteføljen. Nordea Liv-gruppen har også satt to andre mål for perioden frem mot 2030. Ett av dem er å engasjere seg årlig mot de 30 største utslippere i porteføljen, målt på nordisk nivå, samt å øke andelen AuM investert i selskap som støtter naturen eller klimaomstillingen. Du kan lese mer om Nordea Liv-gruppens måloppnåelse i [Nordea Banks årsrapport](#).