

Nordea
INVEST



Halvårsrapport 2024

Investeringsforeningen Nordea Invest

Indhold

3

- 3 Resultat og formueudvikling
- 3 Afkast i Nordea Invest
- 3 Aconto udbytte for 1. halvår 2024
- 3 Ledelsesforhold
- 4 Regnskabspraksis og revision
- 5 Ledelsespåtegning

6 Afdelingsberetninger og årsregnskaber

Obligationsafdelinger

- 6 European High Yield Bonds KL
- 9 Fonde KL
- 12 Globale obligationer KL
- 15 Højrentelande KL
- 18 Korte obligationer KL
- 21 Korte obligationer Lagerbeskattet KL
- 24 Lange obligationer KL
- 27 Mellemlange obligationer KL
- 30 Obligationer Ansvarlig KL
- 33 Verdens Obligationsmarkeder KL
- 36 Virksomhedsobligationer Højrente KL
- 39 Virksomhedsobligationer KL

Balancerede afdelinger

- 42 Basis 1 KL
- 45 Basis 2 KL
- 48 Basis 3 KL
- 51 Basis 4 KL
- 54 Stabil Balanceret KL

Aktieafdelinger

- 57 Aktier Ansvarlig KL
- 59 Aktier II KL
- 61 Aktier KL
- 63 Danmark KL
- 65 Danske aktier fokus KL
- 67 Emerging Markets Enhanced KL
- 70 Emerging Markets KL
- 73 Emerging Stars KL
- 75 Europe Enhanced KL
- 78 European Small Cap Stars KL
- 80 European Stars KL
- 82 Global Enhanced KL
- 85 Global Small Cap Enhanced KL
- 88 Global Small Cap KL
- 90 Global Stars KL
- 92 Globale Aktier Indeks KL
- 95 Globale UdbytteAktier KL
- 97 Japan Enhanced KL
- 100 Klima og Miljø KL
- 102 Nordic Small Cap KL
- 104 Nordic Stars KL
- 106 North America Enhanced KL
- 109 North American Stars KL
- 111 Stabile Aktier Akkumulerende KL
- 113 Stabile Aktier KL

Forening Investeringsforeningen Nordea Invest | Nicolai Eigtveds Gade 8, 1402 København K | CVR-nr.: 7341 0010 | Telefon: 55 47 25 46 | info@nordeainvest.dk | Nordeainvest.dk

Bestyrelse Marianne Philip (Formand), Per Skovsted (Næstformand), Astrid Benedikte Simonsen Joos, Claus Schönemann Juhl, Kim Balle

Direktion Maria Josefin Degerholm (Direktør)

Revision PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab | Strandvejen 44, 2900 Hellerup | CVR-nr. 3377 1231

Depotbank J.P. Morgan SE, Copenhagen Branch, filial af J.P. Morgan SE, Tyskland | Kalvebod Brygge 39-41, 1. Sal, 1560 København V

Resultat og formueudvikling

Foreningens samlede resultat for 1. halvår 2024 blev på 10,5 mia. kr., mod et resultat på 6,8 mia. kr. for 1. halvår 2023. Formuen var ved udgangen af 1. halvår 2024 på 129,6 mia. kr. mod 118,5 mia. kr. ved indgangen til året. Fremgangen på 11,1 mia. kr. kan henføres til resultatet fratrukket udbyttebetaling vedrørende foregående år på 2,9 mia. kr. og tillagt nettoemissioner på 3,5 mia. kr.

Afkast i Nordea Invest

Aktiemarkedet har i første halvår 2024 fortsat den positive udvikling fra 2023, og især nydt godt af positive forventninger til den økonomiske vækst.

Ved slutningen af første halvår havde globale aktier leveret et afkast på 15 pct. målt i danske kroner, hvilket var næsten tre gange så meget som det gennemsnitlige historiske halvårslige afkast. Særlig i USA, der udgør det største globale aktiemarked, blev det ledende aktieindeks, S&P 500, hjulpet af en optimisme omkring kunstig intelligens som drivkraft for fremtidig indtjening. Det amerikanske indeks steg knap 19 pct. i første halvår målt i danske kroner. I denne kategori har Nordea Invest North America Enhanced KL, Nordea Invest North American Stars KL, Nordea Invest Global Enhanced KL og Nordea Invest Aktier Ansvarlig KL derfor leveret de bedste afkast på henholdsvis 18,2 pct., 17,8 pct., 16,7 pct. og 16,1 pct. Nordea Invest Stabile Aktier Akkumulerende KL og Nordea Invest Stabile Aktier KL, leverede lavere afkast på henholdsvis 3,3 pct. og 3,4 pct.

Danske aktier leverede også positive afkast i første halvår, hvilket var på linje med de europæiske aktiemarkeder. Danske aktier steg 9 pct. målt ved aktieindekset OMX C25. Årsagen til den svagere udvikling i Europa skyldtes til dels manglen på teknologiaktier samt et svagere vækstbillede end i USA. Afdelingerne Nordea Invest Danmark KL og Nordea Invest Danske Aktier Fokus KL, som primært er fokuseret på danske aktier har leveret afkast på henholdsvis 10,3 pct. og 10,9 pct.

Inflationen har vist sig sværere at få bugt med end ventet, så Centralbankerne har holdt renten høj længere end ventet, og først i juni så vi den første rentesækning i Europa. Ligeledes forventes også en rentesækning i USA i år. Det usikre rentemiljø havde en effekt på obligationsmarkederne, hvor investorerne måtte justere deres forventninger løbende. Realkreditobligationer leverede et lille positivt afkast på 1 pct., mens europæiske statsobligationer leverede et afkast på 3 pct. De største afkast er at finde inden for Nordea Invest European High Yield Bonds KL og Nordea Invest Korte Obligationer KL på henholdsvis 2,7 pct. og 1,6 pct.

Som følge af, at aktier generelt leverede højere afkast end obligationer i 1. halvår 2024, har de balancerede afdelinger med højere aktievægt generelt leveret et højere afkast end afdelingerne med højere vægt af obligationer. Afdelingen Nordea Invest Basis 4 KL leverede det højeste afkast på 7,6 pct., mens Nordea Invest Stabil Balanceret KL leverede et mindre afkast på 2,2 pct. grundet få tech-aktier i denne afdeling.

Aconto udbytte for 1. halvår 2024

Følgende afdelinger udbetaler aconto udbytte for 1. halvår 2024:

	Acontoudlodning	Acontoudlodning
	(kr. pr. andel)	(mio. kr.)
Nordea Invest Korte Obligationer KL 1	1,20	6,2
Nordea Invest Korte Obligationer KL 2	1,20	3,9
Nordea Invest Mellemlange Obligationer KL 1	1,40	35,8

På generalforsamlingen den 24. april 2024 genvælgtes bestyrelsen med Marianne Philip som formand og Per Skovsted som næstformand. Bestyrelsen består således af Marianne Philip (formand), Per Skovsted (næstformand), Kim Balle, Astrid Simonsen Joos og Claus Juhl.

Regnskabspraksis og revision

Den regnskabspraksis, der er anvendt ved udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2024, er uændret i forhold til den regnskabspraksis, der blev anvendt ved udarbejdelse af årsrapporten for 2023.

Halvårsrapporten har i overensstemmelse med lovgivningen og vedtægternes bestemmelser ikke været genstand for revision eller review.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato godkendt halvårsrapporten for 2024 omfattende perioden 1. januar – 30. juni 2024 for Investeringsforeningen Nordea Invest – 42 afdelinger.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. og regnskabsbekendtgørelsen fra Finanstilsynet.

Halvårsregnskabet giver et retvisende billede af afdelingernes aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

København, den 22. august 2024

Bestyrelsen

Marianne Philip

Formand

Per Skovsted

Næstformand

Kim Balle

Bestyrelsesmedlem

Astrid Benedikte Simonsen Joos

Bestyrelsesmedlem

Claus Schønemann Juhl

Bestyrelsesmedlem

Direktion

Maria Josefin Degerholm

Direktør

European High Yield Bonds KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	37.160	45.871
Kursgevinster og -tab	5.058	-9.562
Andre indtægter	3	1
I alt indtægter	42.221	36.309
¹ Administrationsomkostninger	-7.152	-8.611
Halvårets nettoresultat	35.069	27.699

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	49.905	20.756
Obligationer	1.447.811	1.472.176
Afledte finansielle instrumenter	246	508
Andre aktiver	47.403	22.552
Aktiver i alt	1.545.364	1.515.992
Passiver		
² Investorenes formue	1.477.008	1.512.922
Afledte finansielle instrumenter	1.079	735
Anden gæld	67.278	2.335
Passiver i alt	1.545.364	1.515.992

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.734	-1.938
Andel af fællesomkostninger	-	-1.188
Distributionshonorar	-3.175	-3.666
Administration	-1.244	-1.819
Administrationsomkostninger i alt	-7.152	-8.611

2. Investorenes formue

	30.06.2024	31.12.2023
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	1.478.165	1.816.699
Emissioner i året	20.242	105.899
Indløsninger i året	-89.700	-444.433
I alt cirkulerende andele	1.408.707	1.478.165

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	1.512.922	1.690.572
Emissioner i året	21.094	100.870
Indløsninger i året	-92.592	-428.433
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	515	1.983
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-56.190
Overført fra resultatopgørelsen	35.069	204.119
I alt investorenes formue	1.477.008	1.512.922

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,5	97,3
Øvrige finansielle instrumenter	0,5	0,0
I alt finansielle instrumenter	98,0	97,3
Øvrige aktiver og passiver	2,0	2,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: marts 2005

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark, i samarbejde med Capital Four Management

Fondskode: DK0016306798 Børsnoteret DK0061543600 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: ICE BofA European Curr HY Constr hedged to DKK 100 %

Risikoklasse



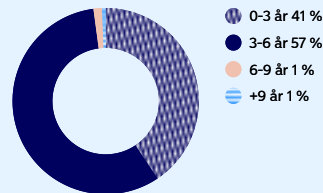
Lav risiko

Typisk lavt afkast

Høj risiko

Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast European High Yield Bonds KL 1	2,4
Afkast European High Yield Bonds KL 2	2,7
Tracking error European High Yield Bonds KL 1	1,6
Tracking error European High Yield Bonds KL 2	1,7

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer

CHF	-2.010	-1.826
DKK	1.420.713	1.691.919
EUR	-1.207.354	-1.355.005
GBP	-172.231	-273.419
NOK	-20	-204
SEK	-8	-197
USD	-39.923	-63.754

Modparter til derivattransaktioner

Barclays Bank Ireland PLC
 BNP Paribas SA
 BofA Securities Europe SA
 Citibank Europe PLC
 Deutsche Bank AG
 Goldman Sachs Bank Europe SE
 HSBC Continental Europe SA
 JP Morgan SE
 Morgan Stanley Europe SE
 Nordea Bank Abp
 Societe Generale SA
 UBS Europe SE

European High Yield Bonds KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	34.247	30.562
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.199	-1.603
Andel af fællesomkostninger	-	-982
Distributionshonorar	-3.175	-3.666
Administration	-1.000	-1.540
Årets nettoresultat	27.873	22.771

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.152.102	1.542.873
Emissioner i året	0	22.162
Indløsninger i året	-13.700	-412.933
I alt cirkulerende andele	1.138.402	1.152.102

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.176.279	1.434.503
Emissioner i året	0	21.172
Indløsninger i året	-14.156	-397.211
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	417	1.601
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-43.691
Overført fra resultatopgørelsen	27.873	159.905
I alt investorerne formue	1.190.412	1.176.279

European High Yield Bonds KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	7.974	5.747
Porteføljeforvaltningshonorar	-534	-335
Andel af fællesomkostninger	-	-205
Administration	-243	-279
Årets nettoresultat	7.196	4.927

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	326.063	273.826
Emissioner i året	20.242	83.738
Indløsninger i året	-76.000	-31.500
I alt cirkulerende andele	270.305	326.063

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	336.643	256.069
Emissioner i året	21.094	79.698
Indløsninger i året	-78.435	-31.222
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	98	382
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-12.499
Overført fra resultatopgørelsen	7.196	44.214
I alt investorerne formue	286.595	336.643

Fonde KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	1.800	1.414
Kursgevinster og -tab	-972	-1.150
I alt indtægter	827	264
1 Administrationsomkostninger	-279	-295
Halvårets nettoresultat	548	-31

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	2.109	2.165
Obligationer	148.985	143.482
Afledte finansielle instrumenter	0	0
Andre aktiver	2.726	1.969
Aktiver i alt	153.819	147.617
Passiver		
2 Investorerne formue	149.993	147.566
Afledte finansielle instrumenter	1	2
Anden gæld	3.825	48
Passiver i alt	153.819	147.617

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-106	-65
Andel af fællesomkostninger	-	-40
Distributionshonorar	-54	-57
Administration	-119	-134
Administrationsomkostninger i alt	-279	-295

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	173.962	194.569
Emissioner i året	8.254	15.443
Indløsninger i året	-6.100	-36.050
I alt cirkulerende andele	176.116	173.962

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	147.566	160.232
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-6.059
Emissioner i året	7.023	12.758
Indløsninger i året	-5.148	-29.236
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	3	33
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-11.715
Overført fra resultatopgørelsen	548	21.554
I alt investorerne formue	149.993	147.566

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,3	97,2
I alt finansielle instrumenter	99,3	97,2
Øvrige aktiver og passiver	0,7	2,8
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: oktober 2008

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060145183 Børsnoteret DK0061543790 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: Nordea Constant Maturity 7 Year Government Bond Index 50 %, Nordea Constant Maturity 7 Year Mortgage Bond Index 50 %

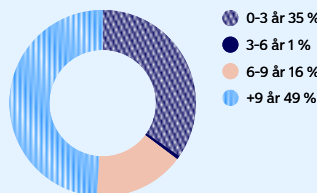
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Fonde KL 1	0,3
Afkast Fonde KL 2	0,4

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer

DKK	1.873	2.208
EUR	-1.874	-2.208

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	0	0
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	0	3.382
Solgte rentefutures	0	-3.566

Modparter til derivattransaktioner

BNP Paribas SA
 Deutsche Bank AG
 JP Morgan SE
 Morgan Stanley Europe SE
 UBS Europe SE

Fonde KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	422	211
Porteføljeadministrationshonorar	-61	-35
Andel af fællesomkostninger	-	-22
Distributionshonorar	-54	-57
Administration	-68	-88
Årets nettoresultat	239	9

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	92.286	113.705
Emissioner i året	0	4.182
Indløsninger i året	-4.600	-25.600
I alt cirkulerende andele	87.686	92.286

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	78.219	93.518
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-3.066
Emissioner i året	0	3.444
Indløsninger i året	-3.884	-20.893
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	2	17
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-6.176
Overført fra resultatopgørelsen	239	11.374
I alt investorerne formue	74.577	78.219

Fonde KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	406	53
Porteføljeadministrationshonorar	-46	-30
Andel af fællesomkostninger	-	-18
Administration	-51	-46
Årets nettoresultat	308	-41

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	81.675	80.865
Emissioner i året	8.254	11.261
Indløsninger i året	-1.500	-10.450
I alt cirkulerende andele	88.430	81.675

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	69.347	66.714
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-2.993
Emissioner i året	7.023	9.313
Indløsninger i året	-1.264	-8.343
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	2	15
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-5.539
Overført fra resultatopgørelsen	308	10.179
I alt investorerne formue	75.416	69.347

Globale obligationer KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	31.598	22.361
Kursgevinster og -tab	-69.879	-61.279
Andre indtægter	0	4
I alt indtægter	-38.281	-38.914
¹ Administrationsomkostninger	-5.738	-4.827
Halvårets nettoresultat	-44.019	-43.741

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	38.985	24.154
Obligationer	2.486.584	2.608.735
Afledte finansielle instrumenter	5.042	9.066
Andre aktiver	47.865	322.792
Aktiver i alt	2.578.476	2.964.747
Passiver		
² Investorenes formue	2.538.400	2.652.059
Afledte finansielle instrumenter	6.044	5.862
Anden gæld	34.032	306.826
Passiver i alt	2.578.476	2.964.747

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.639	-973
Andel af fællesomkostninger	-	-596
Distributionshonorar	-161	-145
Administration	-2.939	-3.113
Administrationsomkostninger i alt	-5.738	-4.827

2. Investorenes formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.911.084	2.362.530
Emissioner i året	35.847	675.809
Indløsninger i året	-113.660	-127.256
I alt cirkulerende andele	2.833.271	2.911.084

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	2.652.059	2.150.204
Emissioner i året	32.685	604.422
Indløsninger i året	-102.178	-113.764
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-148	-1.575
Overført fra resultatopgørelsen	-44.019	12.772
I alt investorenes formue	2.538.400	2.652.059

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,6	96,9
Øvrige finansielle instrumenter	1,3	1,6
I alt finansielle instrumenter	97,9	98,5
Øvrige aktiver og passiver	2,1	1,5
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: maj 1991

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0010170398 Børsnoteret
DK0061544418 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: JP Morgan Global Government Bond Index 100 %

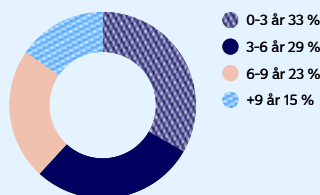
Risikoklasse

1 2 **3** 4 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Globale obligationer KL 1	-1,9
Afkast Globale obligationer KL 2	-1,7
Tracking error Globale obligationer KL 1	0,7
Tracking error Globale obligationer KL 2	0,8

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer

AUD	-7.975	-18.235
CAD	19.610	4.538
DKK	-23.408	-25.930
EUR	-460.545	-54.870
GBP	-36.817	-49.807
JPY	172.068	103.871
MXN	-13	0
NOK	0	-52
NZD	-2.375	-2.163
SEK	-29.884	-51.647
USD	368.338	88.993

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	0	0
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	693.242	134.733
Solgte rentefutures	-595.990	-220.439

Modparter til derivattransaktioner

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

Globale obligationer KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-1.147	-1.572
Porteføljeforvaltningshonorar	-80	-39
Andel af fællesomkostninger	-	-24
Distributionshonorar	-161	-145
Administration	-89	-163
Årets nettoresultat	-1.477	-1.944

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	91.103	96.964
Emissioner i året	1.239	139
Indløsninger i året	-6.200	-6.000
I alt cirkulerende andele	86.142	91.103

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	82.251	87.818
Emissioner i året	1.106	126
Indløsninger i året	-5.547	-5.275
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-5	-52
Overført fra resultatopgørelsen	-1.477	-365
I alt investorerne formue	76.328	82.251

Globale obligationer KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-37.133	-37.342
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.559	-933
Andel af fællesomkostninger	-	-572
Administration	-2.850	-2.950
Årets nettoresultat	-42.542	-41.797

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.819.980	2.265.566
Emissioner i året	34.608	675.671
Indløsninger i året	-107.460	-121.256
I alt cirkulerende andele	2.747.128	2.819.980

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	2.569.808	2.062.385
Emissioner i året	31.579	604.297
Indløsninger i året	-96.631	-108.489
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-143	-1.522
Overført fra resultatopgørelsen	-42.542	13.137
I alt investorerne formue	2.462.071	2.569.808

HøjrenteLande KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	33.773	36.759
Kursgevinster og -tab	-28.847	-16.574
Andre indtægter	2	2
I alt indtægter	4.927	20.187
¹ Administrationsomkostninger	-4.950	-5.821
Halvårets nettoresultat	-23	14.367

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	34.913	24.201
Obligationer	701.122	1.169.782
Kapitalandele	0	113.016
Afledte finansielle instrumenter	2.960	37.479
Andre aktiver	22.051	30.552
Aktiver i alt	761.046	1.375.030
Passiver		
² Investorerne formue	719.824	1.337.490
Afledte finansielle instrumenter	11.045	9
Anden gæld	30.178	37.531
Passiver i alt	761.046	1.375.030

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-3.318	-1.978
Andel af fællesomkostninger	-	-1.213
Distributionshonorar	-497	-484
Administration	-1.134	-2.146
Administrationsomkostninger i alt	-4.950	-5.821

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	1.308.223	1.429.310
Emissioner i året	4.589	52.455
Indløsninger i året	-606.556	-173.542
I alt cirkulerende andele	706.257	1.308.223

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	1.337.490	1.359.095
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-22.332	0
Emissioner i året	4.457	50.885
Indløsninger i året	-601.443	-165.553
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.675	971
Foreslået udlodning	0	22.507
Overført fra resultatopgørelsen	-23	69.584
I alt investorerne formue	719.824	1.337.490

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,4	87,5
Øvrige finansielle instrumenter	-1,1	11,3
I alt finansielle instrumenter	96,3	98,8
Øvrige aktiver og passiver	3,7	1,2
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: november 2003

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark, i samarbejde med MetLife Investment Management

Fondskode: DK0016254899 Børsnoteret DK0061544681 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: JP Morgan EMBI Global Diversified (hedged DKK) 100 %

Risikoklasse

1 2 **3** 4 5 6 7

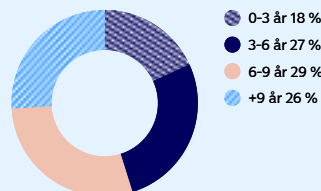
Lav risiko

Typisk lavt afkast

Høj risiko

Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast HøjrenteLande KL 1	0,3
Afkast HøjrenteLande KL 2	0,6
Tracking error HøjrenteLande KL 1	2,0
Tracking error HøjrenteLande KL 2	2,1

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer

DKK	702.825	1.253.982
EUR	-17.619	-43.861
USD	-693.291	-1.213.543

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	0	0
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	0	281.883
Solgte rentefutures	0	-232.252

Modparter til derivattransaktioner

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

HøjrenteLande KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	1.494	10.122
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.001	-983
Andel af faellesomkostninger	-	-602
Distributionshonorar	-497	-484
Administration	-684	-1.796
Årets nettoresultat	-1.687	6.257

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	643.068	726.410
Emissioner i året	4.305	0
Indløsninger i året	-434.856	-83.342
I alt cirkulerende andele	212.517	643.068

Investorerne formue i 1.000 kr.		
----------------------------------------	--	--

Investorerne formue primo	653.187	688.316
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-22.332	0
Emissioner i året	4.164	0
Indløsninger i året	-425.112	-78.909
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	673	473
Foreslået udlodning	-	22.507
Overført fra resultatopgørelsen	-1.687	20.800
I alt investorerne formue	208.893	653.187

HøjrenteLande KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	3.433	10.065
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.318	-996
Andel af faellesomkostninger	-	-610
Administration	-450	-350
Årets nettoresultat	1.665	8.110

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	665.155	702.900
Emissioner i året	285	52.455
Indløsninger i året	-171.700	-90.200
I alt cirkulerende andele	493.740	665.155

Investorerne formue i 1.000 kr.		
----------------------------------------	--	--

Investorerne formue primo	684.303	670.779
Emissioner i året	293	50.885
Indløsninger i året	-176.331	-86.644
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.001	498
Overført fra resultatopgørelsen	1.665	48.784
I alt investorerne formue	510.931	684.303

Korte obligationer KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	11.597	7.582
Kursgevinster og -tab	2.473	-5.403
I alt indtægter	14.070	2.179
1 Administrationsomkostninger	-888	-963
Halvårets nettoresultat	13.182	1.217

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	21.601	21.580
Obligationer	799.536	821.420
Afledte finansielle instrumenter	457	63
Andre aktiver	21.550	23.822
Aktiver i alt	843.144	866.886
Passiver		
2 Investorerne formue	816.253	842.447
Afledte finansielle instrumenter	1.515	2.258
Anden gæld	25.376	22.181
Passiver i alt	843.144	866.886

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-208	-209
Andel af fællesomkostninger	-	-128
Distributionshonorar	-262	-290
Administration	-418	-336
Administrationsomkostninger i alt	-888	-963

2. Investorerne formue

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele primo	891.583	880.544
Emissioner i året	30.318	132.900
Indløsninger i året	-71.800	-121.861
I alt cirkulerende andele	850.101	891.583

Investorerne formue i 1.000 kr.

	30.06.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	842.447	814.608
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-19.852
Emissioner i året	28.745	121.118
Indløsninger i året	-68.183	-112.044
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	62	137
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-15.822
Overført fra resultatopgørelsen	13.182	54.301
I alt investorerne formue	816.253	842.447

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,0	97,5
Øvrige finansielle instrumenter	-0,1	-0,3
I alt finansielle instrumenter	97,9	97,2
Øvrige aktiver og passiver	2,1	2,8
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: januar 2011

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060268506 Børsnoteret DK0061545068 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: Nordea Constant Maturity 3 year Government Bond Index 50 %, Nordea Constant Maturity 2 year Government Bond Index 50 %

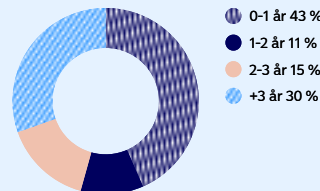
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Korte obligationer KL 1	1,6
Afkast Korte obligationer KL 2	1,6
Tracking error Korte obligationer KL 1	2,1
Tracking error Korte obligationer KL 2	2,2

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer

DKK	66.446	63.406
EUR	-61.227	-63.397
USD	-5.348	0

Den underliggende eksponering opnået gennem renteswaps og forfaldstid

Valuta	2024	2023
EUR Modtag variabel rente - betal fast rente > 10 år	48.473	0

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	0	0
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	44.166	38.685
Solgte rentefutures	-8.330	-60.273

Modparter til derivattransaktioner

BNP Paribas SA
 BofA Securities Inc
 Deutsche Bank AG
 Goldman Sachs Bank Europe SE
 JP Morgan SE
 Morgan Stanley Europe SE
 Societe Generale SA
 UBS Europe SE

Korte obligationer KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	8.724	1.629
Porteføljeadministrationshonorar	-124	-133
Andel af fællesomkostninger	-	-82
Distributionshonorar	-262	-290
Administration	-250	-216
Årets nettoresultat	8.087	908

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	543.872	595.766
Emissioner i året	21.482	13.358
Indløsninger i året	-43.600	-66.361
I alt cirkulerende andele	521.754	543.872

Investorerne formue i 1.000 kr.		
----------------------------------------	--	--

Investorerne formue primo	513.619	550.911
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-13.041
Emissioner i året	20.266	13.358
Indløsninger i året	-41.387	-60.624
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	38	85
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-9.660
Overført fra resultatopgørelsen	8.087	32.590
I alt investorerne formue	500.623	513.619

Korte obligationer KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	5.346	550
Porteføljeadministrationshonorar	-84	-76
Andel af fællesomkostninger	-	-46
Administration	-168	-120
Årets nettoresultat	5.095	308

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	347.711	284.778
Emissioner i året	8.836	118.433
Indløsninger i året	-28.200	-55.500
I alt cirkulerende andele	328.347	347.711

Investorerne formue i 1.000 kr.		
----------------------------------------	--	--

Investorerne formue primo	328.828	263.696
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-6.811
Emissioner i året	8.479	107.761
Indløsninger i året	-26.796	-51.420
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	24	53
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-6.162
Overført fra resultatopgørelsen	5.095	21.711
I alt investorerne formue	315.630	328.828

Korte obligationer Lagerbeskattet KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	5.641	4.259
Kursgevinster og -tab	859	-3.412
I alt indtægter	6.501	847
1 Administrationsomkostninger	-510	-594
Halvårets nettoresultat	5.991	254

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	11.675	7.697
Obligationer	417.127	455.866
Afledte finansielle instrumenter	278	0
Andre aktiver	14.091	6.996
Aktiver i alt	443.172	470.559
Passiver		
2 Investorerne formue	429.147	463.957
Afledte finansielle instrumenter	782	1.254
Anden gæld	13.243	5.348
Passiver i alt	443.172	470.559

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-114	-120
Andel af fællesomkostninger	-	-74
Distributionshonorar	-165	-197
Administration	-231	-203
Administrationsomkostninger i alt	-510	-594

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	505.012	553.319
Emissioner i året	9.075	7.632
Indløsninger i året	-43.100	-55.939
I alt cirkulerende andele	470.987	505.012

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	463.957	485.170
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-9.911	0
Emissioner i året	8.338	6.734
Indløsninger i året	-39.263	-49.716
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	35	29
Foreslået udlodning	0	10.123
Overført fra resultatopgørelsen	5.991	11.616
I alt investorerne formue	429.147	463.957

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,2	98,3
Øvrige finansielle instrumenter	-0,1	-0,3
I alt finansielle instrumenter	97,1	98,0
Øvrige aktiver og passiver	2,9	2,0
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: november 2005

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060014678 Børsnoteret DK0061544921 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: Nordea Constant Maturity 3 year Government Bond Index 50 %, Nordea Constant Maturity 2 year Government Bond Index 50 %

Risikoklasse



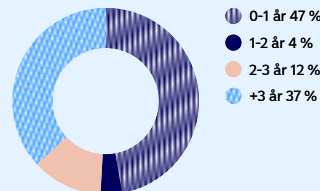
Lav risiko

Typisk lavt afkast

Høj risiko

Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Korte obligationer Lagerbeskattet KL 1	1,4
Afkast Korte obligationer Lagerbeskattet KL 2	1,4
Tracking error Korte obligationer Lagerbeskattet KL 1	2,2
Tracking error Korte obligationer Lagerbeskattet KL 2	2,3

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer

DKK	42.004	43.299
EUR	-41.997	-43.284

Den underliggende eksponering opnået gennem renteswaps og forfaldstid

Valuta	2024	2023
EUR Modtag variabel rente - betal fast rente > 10 år	28.338	0

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	0	0
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	59.798	57.700
Solgte rentefutures	-7.573	-51.132

Modparter til derivattransaktioner

BNP Paribas SA
 BofA Securities Inc
 Citibank Europe PLC
 Citigroup Global Markets Europe AG
 Deutsche Bank AG
 JP Morgan SE
 Morgan Stanley Europe SE
 UBS Europe SE

Korte obligationer Lagerbeskattet KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	5.149	677
Porteføljeadministrationshonorar	-90	-95
Andel af fællesomkostninger	-	-58
Distributionshonorar	-165	-197
Administration	-182	-162
Årets nettoresultat	4.712	164

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	404.929	442.432
Emissioner i året	1.276	435
Indløsninger i året	-29.100	-37.939
I alt cirkulerende andele	377.205	404.929

Investorerne formue i 1.000 kr.		
----------------------------------------	--	--

Investorerne formue primo	371.828	387.835
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-9.911	0
Emissioner i året	1.229	386
Indløsninger i året	-26.297	-33.628
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	28	23
Foreslået udlodning	-	10.123
Overført fra resultatopgørelsen	4.712	7.089
I alt investorerne formue	341.589	371.828

Korte obligationer Lagerbeskattet KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	1.351	170
Porteføljeadministrationshonorar	-24	-25
Andel af fællesomkostninger	-	-15
Administration	-48	-40
Årets nettoresultat	1.279	90

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	100.084	110.886
Emissioner i året	7.698	7.197
Indløsninger i året	-14.000	-18.000
I alt cirkulerende andele	93.782	100.084

Investorerne formue i 1.000 kr.		
----------------------------------------	--	--

Investorerne formue primo	92.129	97.335
Emissioner i året	7.109	6.348
Indløsninger i året	-12.966	-16.087
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	7	6
Overført fra resultatopgørelsen	1.279	4.527
I alt investorerne formue	87.558	92.129

Lange obligationer KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	5.424	2.401
Kursgevinster og -tab	-3.811	-719
I alt indtægter	1.613	1.682
1 Administrationsomkostninger	-824	-550
Halvårets nettoresultat	789	1.131

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	7.286	13.581
Obligationer	460.619	402.320
Afledte finansielle instrumenter	195	211
Andre aktiver	11.664	4.602
Aktiver i alt	479.764	420.715
Passiver		
2 Investorerne formue	467.356	418.982
Afledte finansielle instrumenter	908	1.406
Anden gæld	11.500	326
Passiver i alt	479.764	420.715

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-313	-118
Andel af fællesomkostninger	-	-72
Distributionshonorar	-161	-127
Administration	-349	-232
Administrationsomkostninger i alt	-824	-550

2. Investorerne formue

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele primo	478.973	284.150
Emissioner i året	79.394	200.389
Indløsninger i året	-24.800	-5.567
I alt cirkulerende andele	533.568	478.973

Investorerne formue i 1.000 kr.

	30.06.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	418.982	232.311
Emissioner i året	69.145	166.761
Indløsninger i året	-21.574	-4.528
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	12	58
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-8.748
Overført fra resultatopgørelsen	789	33.128
I alt investorerne formue	467.356	418.982

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,6	96,0
Øvrige finansielle instrumenter	-0,2	-0,3
I alt finansielle instrumenter	98,4	95,7
Øvrige aktiver og passiver	1,6	4,3
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: maj 2010

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060187342 Børsnoteret DK0061545142 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: Nordea Constant Maturity 7 Year Government Bond Index 75 %, Nordea Constant Maturity 5 year Government Bond Index 25 %

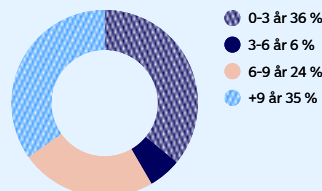
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Lange obligationer KL 1	0,1
Afkast Lange obligationer KL 2	0,2
Tracking error Lange obligationer KL 1	2,7
Tracking error Lange obligationer KL 2	2,7

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer

CHF	-9.412	-9.254
DKK	12.956	14.603
EUR	-1.995	-5.398
USD	-1.719	0

Den underliggende eksponering opnået gennem renteswaps og forfaldstid

Valuta		2024	2023
EUR Modtag variabel rente - betal	> 10 år	17.376	0
fast rente			
EUR Modtag fast rente - betal	> 10 år	5.966	5.957
variabel rente			

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	0	0
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	9.056	0
Solgte rentefutures	-2.606	-16.269

Modparter til derivattransaktioner

BNP Paribas SA
 BofA Securities Europe SA
 BofA Securities Inc
 Citibank Europe PLC
 Deutsche Bank AG
 Goldman Sachs Bank Europe SE
 JP Morgan SE
 Morgan Stanley Europe SE
 Nordea Bank Abp
 UBS Europe SE

Lange obligationer KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	643	1.197
Porteføljeforvaltningshonorar	-111	-63
Andel af fællesomkostninger	-	-39
Distributionshonorar	-161	-127
Administration	-124	-139
Årets nettoresultat	247	829

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	173.150	174.743
Emissioner i året	26.728	3.973
Indløsninger i året	-18.300	-5.567
I alt cirkulerende andele	181.578	173.150

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	150.999	142.714
Emissioner i året	23.107	3.315
Indløsninger i året	-15.908	-4.528
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	3	11
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-3.153
Overført fra resultatopgørelsen	247	12.639
I alt investorerne formue	158.448	150.999

Lange obligationer KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	970	485
Porteføljeforvaltningshonorar	-202	-55
Andel af fællesomkostninger	-	-34
Administration	-225	-94
Årets nettoresultat	542	303

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	305.824	109.407
Emissioner i året	52.666	196.416
Indløsninger i året	-6.500	0
I alt cirkulerende andele	351.990	305.824

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	267.984	89.598
Emissioner i året	46.038	163.445
Indløsninger i året	-5.666	0
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	9	47
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-5.595
Overført fra resultatopgørelsen	542	20.488
I alt investorerne formue	308.907	267.984

Mellemlange obligationer KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	84.902	60.105
Kursgevinster og -tab	-40.527	-51.889
I alt indtægter	44.375	8.217
1 Administrationsomkostninger	-12.918	-12.703
Halvårets nettoresultat	31.456	-4.486

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	116.233	151.645
Obligationer	7.157.583	6.928.511
Afledte finansielle instrumenter	6.228	19.216
Andre aktiver	106.449	106.724
Aktiver i alt	7.386.493	7.206.096
Passiver		
2 Investorerne formue	7.275.598	7.148.504
Afledte finansielle instrumenter	24.627	45.457
Anden gæld	86.268	12.135
Passiver i alt	7.386.493	7.206.096

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-4.850	-3.096
Andel af fællesomkostninger	-	-1.898
Distributionshonorar	-2.638	-2.469
Administration	-5.430	-5.240
Administrationsomkostninger i alt	-12.918	-12.703

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	4.758.418	4.891.284
Emissioner i året	221.643	160.416
Indløsninger i året	-157.730	-293.282
I alt cirkulerende andele	4.822.330	4.758.418

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	7.148.504	7.024.532
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-85.852
Emissioner i året	331.595	230.097
Indløsninger i året	-236.577	-419.410
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	620	707
Overført til udlodning næste år	0	12
Overført fra resultatopgørelsen	31.456	398.418
I alt investorerne formue	7.275.598	7.148.504

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,4	96,9
Øvrige finansielle instrumenter	-0,3	-0,4
I alt finansielle instrumenter	98,1	96,5
Øvrige aktiver og passiver	1,9	3,5
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: januar 1984

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0015168686 Børsnoteret DK0061545225 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: Nordea Constant Maturity 5 year Government Bond Index 75 %, Nordea Constant Maturity 3 year Government Bond Index 25 %

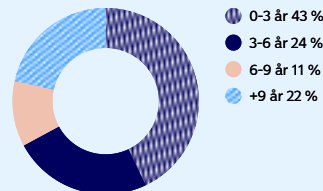
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Mellemlange obligationer KL 1	0,4
Afkast Mellemlange obligationer KL 2	0,5
Tracking error Mellemlange obligationer KL 1	2,7
Tracking error Mellemlange obligationer KL 2	2,8

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer

CHF	-92.473	-90.756
DKK	342.201	314.209
EUR	-200.363	-223.637
SEK	0	-266
USD	-51.758	0

Den underliggende eksponering opnået gennem renteswaps og forfaldstid

Valuta		2024	2023
EUR Modtag variabel rente - betal	> 10 år	568.258	74.459
fast rente			
EUR Modtag fast rente - betal	3 - 10 år	507.107	134.026
variabel rente			

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	0	0
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	566.132	823.530
Solgte rentefutures	-177.956	-779.053

Modparter til derivattransaktioner

BNP Paribas SA
 BofA Securities Europe SA
 BofA Securities Inc
 Citibank Europe PLC
 Deutsche Bank AG
 HSBC Continental Europe SA
 JP Morgan SE
 Morgan Stanley Europe SE
 UBS Europe SE

Mellemlange obligationer KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	24.089	3.106
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.509	-1.445
Andel af faellesomkostninger	-	-886
Distributionshonorar	-2.638	-2.469
Administration	-2.809	-2.585
Årets nettoresultat	16.134	-4.279

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.379.816	2.235.557
Emissioner i året	196.275	152.061
Indløsninger i året	-17.334	-7.802
I alt cirkulerende andele	2.558.758	2.379.816

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	3.571.293	3.206.017
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-35.878
Emissioner i året	293.570	218.242
Indløsninger i året	-26.025	-11.095
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	320	341
Overført til udlodning næste år	0	6
Overført fra resultatopgørelsen	16.134	193.661
I alt investorerne formue	3.855.290	3.571.293

Mellemlange obligationer KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	20.285	5.111
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.341	-1.651
Andel af faellesomkostninger	-	-1.012
Administration	-2.621	-2.655
Årets nettoresultat	15.323	-207

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.378.602	2.655.726
Emissioner i året	25.367	8.355
Indløsninger i året	-140.397	-285.480
I alt cirkulerende andele	2.263.572	2.378.602

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	3.577.211	3.818.516
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-49.974
Emissioner i året	38.025	11.855
Indløsninger i året	-210.552	-408.315
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	301	366
Overført til udlodning næste år	0	6
Overført fra resultatopgørelsen	15.323	204.757
I alt investorerne formue	3.420.308	3.577.211

Obligationer Ansvarlig KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	6.939	3.415
Kursgevinster og -tab	34.823	94.745
Andre indtægter	3.272	2.587
I alt indtægter	45.034	100.748
1 Administrationsomkostninger	-14.890	-11.821
Resultat før skat	30.144	88.927
Skat	-3	0
Halvårets nettoresultat	30.142	88.927

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	164.979	218.651
Obligationer	537.742	481.137
Kapitalandele	7.387.171	6.706.901
Afledte finansielle instrumenter	501	1.512
Andre aktiver	13.625	10.671
Aktiver i alt	8.104.018	7.418.872
Passiver		
2 Investorerne formue	8.080.458	7.413.786
Afledte finansielle instrumenter	3	11
Anden gæld	23.557	5.075
Passiver i alt	8.104.018	7.418.872

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-9.748	-6.141
Andel af fællesomkostninger	-	-4.110
Distributionshonorar	-280	-225
Administration	-4.863	-1.345
Administrationsomkostninger i alt	-14.890	-11.821

2. Investorerne formue

30.06.2024 31.12.2023

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	8.010.166	6.627.338
Emissioner i året	785.449	1.508.104
Indløsninger i året	-87.769	-125.276
I alt cirkulerende andele	8.707.846	8.010.166

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	7.413.786	5.746.828
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-5.275	0
Emissioner i året	721.958	1.323.617
Indløsninger i året	-81.437	-111.468
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.286	2.794
Foreslået udlodning	0	5.275
Overført fra resultatopgørelsen	30.142	446.739
I alt investorerne formue	8.080.458	7.413.786

3. Finansielle instrumenter (%)

30.06.2024 31.12.2023

Børsnoterede finansielle instrumenter	19,2	19,0
Øvrige finansielle instrumenter	78,9	78,0
I alt finansielle instrumenter	98,1	97,0
Øvrige aktiver og passiver	1,9	3,0
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juni 2019

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0061139748 Børsnoteret
DK0061542552 Unoteret (oktober 2021)
DK0061415874 Unoteret (december 2020)

Benchmark: ICE BofA EMU Corporate hedged to DKK 18 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged DKK) 18 %, JP Morgan EMU Gov Bond 1-3 year Index (Hedged DKK) 17 %, JP Morgan EMU Government Bond Index Hedged to DKK 17 %, ICE BofA US HY Master II hedged to DKK 15 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to DKK 15 %

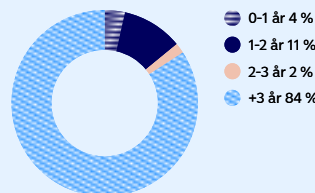
Risikoklasse

1 2 3 4 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Obligationer Ansvarlig KL 1	0,2
Afkast Obligationer Ansvarlig KL 2	0,4
Afkast Obligationer Ansvarlig KL 3	0,4

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer

DKK	7.679.537	5.944.370
EUR	-7.679.042	-5.945.670

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	0	0
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	86.042	74.384
Solgte rentefutures	-41.894	-20.383

Modparter til derivattransaktioner

Citibank Europe PLC
 Citigroup Global Markets Europe AG
 Danske Bank A/S
 Deutsche Bank AG
 Goldman Sachs Bank Europe SE
 JP Morgan SE
 Morgan Stanley Europe SE
 Skandinaviska Enskilda Banken AB
 UBS Europe SE

Obligationer Ansvarlig KL 1

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	841	2.476
Porteføljeadministrationshonorar	-177	-149
Andel af fællesomkostninger	-	-100
Distributionshonorar	-280	-225
Administration	-88	-44
Årets nettoresultat	295	1.958

	30.06.2024	31.12.2023
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	175.836	161.122
Emissioner i året	6.893	14.714
Indløsninger i året	-4.500	0
I alt cirkulerende andele	178.229	175.836

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	168.187	144.698
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-5.275	0
Emissioner i året	6.369	13.410
Indløsninger i året	-4.150	0
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	27	66
Foreslået udlodning	-	5.275
Overført fra resultatopgørelsen	295	4.737
I alt investorerne formue	165.454	168.187

Obligationer Ansvarlig KL 2

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	2.246	7.424
Porteføljeadministrationshonorar	-531	-438
Andel af fællesomkostninger	-	-293
Administration	-265	-94
Årets nettoresultat	1.450	6.600

	30.06.2024	31.12.2023
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	444.073	479.509
Emissioner i året	4.241	7.764
Indløsninger i året	-16.000	-43.200
I alt cirkulerende andele	432.314	444.073

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	428.022	432.613
Emissioner i året	4.061	7.137
Indløsninger i året	-15.410	-39.643
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	70	185
Overført fra resultatopgørelsen	1.450	27.729
I alt investorerne formue	418.193	428.022

Obligationer Ansvarlig KL 3

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	41.945	90.848
Porteføljeadministrationshonorar	-9.040	-5.554
Andel af fællesomkostninger	-	-3.717
Administration	-4.509	-1.207
Årets nettoresultat	28.396	80.369

	30.06.2024	31.12.2023
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	7.390.257	5.986.708
Emissioner i året	774.315	1.485.626
Indløsninger i året	-67.269	-82.076
I alt cirkulerende andele	8.097.303	7.390.257

Investorerne formue i 1.000 kr.		
----------------------------------------	--	--

Investorerne formue primo	6.817.577	5.169.517
Emissioner i året	711.528	1.303.070
Indløsninger i året	-61.878	-71.825
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.188	2.543
Overført fra resultatopgørelsen	28.396	414.272
I alt investorerne formue	7.496.811	6.817.577

Verdens Obligationsmarkeder KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	13.088	9.117
Kursgevinster og -tab	-3.769	14.089
Andre indtægter	523	597
I alt indtægter	9.842	23.803
¹ Administrationsomkostninger	-3.419	-3.471
Halvårets nettoresultat	6.423	20.332

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	8.664	16.650
Obligationer	267.566	481.004
Kapitalandele	517.293	307.269
Afledte finansielle instrumenter	168	96
Andre aktiver	3.617	7.666
Aktiver i alt	797.308	812.686
Passiver		
² Investorerens formue	796.380	803.487
Afledte finansielle instrumenter	282	1.271
Anden gæld	646	7.928
Passiver i alt	797.308	812.686

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.120	-712
Andel af fællesomkostninger	-	-529
Distributionshonorar	-1.694	-1.451
Administration	-606	-780
Administrationsomkostninger i alt	-3.419	-3.471

2. Investorerens formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	850.973	925.101
Emissioner i året	16.475	5.002
Indløsninger i året	-31.000	-79.130
I alt cirkulerende andele	836.448	850.973
Investorerens formue i 1.000 kr.		
Investorerens formue primo	803.487	799.624
Emissioner i året	15.667	4.445
Indløsninger i året	-29.256	-70.111
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	58	203
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-59.105
Overført fra resultatopgørelsen	6.423	128.431
I alt investorerens formue	796.380	803.487

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	33,6	72,7
Øvrige finansielle instrumenter	64,9	25,2
I alt finansielle instrumenter	98,5	97,9
Øvrige aktiver og passiver	1,5	2,1
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: december 2011

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060353886 Børsnoteret DK0061546116 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: BarCap US Credit Bond Index (hedged DKK) 35 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to DKK 35 %, ICE BofA European Curr Non-Fin HY Constr hedged to DKK 15 %, ICE BofA US HY Master II hedged to DKK 15 %

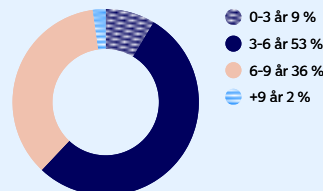
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Verdens Obligationsmarkeder KL 1	0,8
Afkast Verdens Obligationsmarkeder KL 2	1,0
Tracking error Verdens Obligationsmarkeder KL 1	0,9
Tracking error Verdens Obligationsmarkeder KL 2	1,0

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer

DKK	314.719	574.946
EUR	-314.833	-545.575
GBP	0	-23.040
USD	0	-6.371

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	0	0
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	52.423	49.847
Solgte rentefutures	-15.462	-20.365

Den underliggende eksponering opnået gennem CDS-aftaler

Købte CDS-aftaler	0	25.334
Solgte CDS-aftaler	0	10.424

Modparter til derivattransaktioner

Barclays Bank Ireland PLC
 BNP Paribas SA
 BofA Securities Europe SA
 Citibank Europe PLC
 Citigroup Global Markets Europe AG
 Credit Suisse Bank-Europe-SA
 Deutsche Bank AG
 Goldman Sachs Bank Europe SE
 JP Morgan SE
 Morgan Stanley Europe SE
 Societe Generale SA

Verdens Obligationsmarkeder KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	8.606	20.919
Porteføljeforvaltningshonorar	-966	-624
Andel af fællesomkostninger	-	-464
Distributionshonorar	-1.694	-1.451
Administration	-522	-696
Årets nettoresultat	5.425	17.683

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	749.301	807.801
Emissioner i året	5.024	2.330
Indløsninger i året	-24.300	-60.830
I alt cirkulerende andele	730.025	749.301

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	706.691	697.795
Emissioner i året	4.749	2.076
Indløsninger i året	-22.885	-53.994
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	51	178
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-51.987
Overført fra resultatopgørelsen	5.425	112.623
I alt investorerne formue	694.030	706.691

Verdens Obligationsmarkeder KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	1.236	2.884
Porteføljeforvaltningshonorar	-154	-87
Andel af fællesomkostninger	-	-65
Administration	-83	-83
Årets nettoresultat	998	2.649

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	101.673	117.300
Emissioner i året	11.451	2.672
Indløsninger i året	-6.700	-18.300
I alt cirkulerende andele	106.423	101.673

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	96.796	101.829
Emissioner i året	10.919	2.369
Indløsninger i året	-6.370	-16.117
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	7	24
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-7.118
Overført fra resultatopgørelsen	998	15.809
I alt investorerne formue	102.349	96.796

Virksomhedsobligationer Højrente KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	41.480	51.927
Kursgevinster og -tab	-26.690	564
Andre indtægter	4	2
I alt indtægter	14.795	52.493
¹ Administrationsomkostninger	-6.132	-8.912
Resultat før skat	8.662	43.581
Skat	-134	-35
Halvårets nettoresultat	8.528	43.547

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	12.029	36.941
Obligationer	1.275.935	1.361.288
Afledte finansielle instrumenter	216	7.636
Andre aktiver	40.431	28.283
Aktiver i alt	1.328.611	1.434.148
Passiver		
² Investorenes formue	1.276.333	1.398.033
Afledte finansielle instrumenter	13.349	376
Anden gæld	38.929	35.739
Passiver i alt	1.328.611	1.434.148

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.873	-2.127
Andel af fællesomkostninger	-	-1.304
Distributionshonorar	-2.081	-3.274
Administration	-1.178	-2.207
Administrationsomkostninger i alt	-6.132	-8.912

2. Investorenes formue

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele primo	1.324.435	1.943.465
Emissioner i året	38.758	3.779
Indløsninger i året	-133.751	-622.809
I alt cirkulerende andele	1.229.441	1.324.435

Investorenes formue i 1.000 kr.

	30.06.2024	31.12.2023
Investorenes formue primo	1.398.033	1.893.906
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-32.569	0
Emissioner i året	39.623	3.757
Indløsninger i året	-137.517	-621.480
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	235	1.338
Foreslået udlodning	0	35.002
Overført fra resultatopgørelsen	8.528	85.509
I alt investorenes formue	1.276.333	1.398.033

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,5	97,4
Øvrige finansielle instrumenter	-0,6	0,5
I alt finansielle instrumenter	98,9	97,9
Øvrige aktiver og passiver	1,1	2,1
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: oktober 2000

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark, i samarbejde med MacKay Shields

Fondskode: DK0016067432 Børsnoteret DK0061668571 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: ICE BofAML Global HY Constr hedged to DKK 100 %

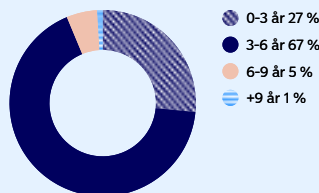
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Virksomhedsobligationer Højrente KL1	0,7
Afkast Virksomhedsobligationer Højrente KL2	0,9
Tracking error Virksomhedsobligationer Højrente KL1	1,8
Tracking error Virksomhedsobligationer Højrente KL2	1,8

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer

CHF	0	-101
DKK	1.258.550	1.681.183
EUR	-204.030	-283.544
GBP	-6.019	-42.092
USD	-1.061.635	-1.350.758

Modparter til derivattransaktioner

Barclays Bank Ireland PLC
BNP Paribas SA
BofA Securities Europe SA
Citibank Europe PLC
Deutsche Bank AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE
Nordea Bank Abp
Societe Generale SA
UBS Europe SE

Virksomhedsobligationer Højrente KL1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	8.995	38.587
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.905	-1.559
Andel af fællesomkostninger	-	-956
Distributionshonorar	-2.081	-3.274
Administration	-781	-1.731
Årets nettoresultat	4.227	31.067

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	875.055	1.447.024
Emissioner i året	27.848	2.940
Indløsninger i året	-122.551	-574.909
I alt cirkulerende andele	780.352	875.055

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	919.663	1.407.556
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-32.569	0
Emissioner i året	27.989	2.924
Indløsninger i året	-125.686	-572.885
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	149	951
Foreslået udlodning	-	35.002
Overført fra resultatopgørelsen	4.227	46.114
I alt investorerne formue	793.772	919.663

Virksomhedsobligationer Højrente KL2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	5.665	13.872
Porteføljeforvaltningshonorar	-968	-568
Andel af fællesomkostninger	-	-348
Administration	-397	-476
Årets nettoresultat	4.301	12.480

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	449.380	496.441
Emissioner i året	10.910	839
Indløsninger i året	-11.200	-47.900
I alt cirkulerende andele	449.090	449.380

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	478.371	486.349
Emissioner i året	11.634	834
Indløsninger i året	-11.830	-48.595
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	86	387
Overført fra resultatopgørelsen	4.301	39.395
I alt investorerne formue	482.561	478.371

Virksomhedsobligationer KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	9.585	6.446
Kursgevinster og -tab	-4.826	4.245
Andre indtægter	1	2
I alt indtægter	4.760	10.692
¹ Administrationsomkostninger	-1.494	-1.298
Halvårets nettoresultat	3.265	9.393

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	35.360	16.768
Obligationer	556.886	539.672
Afledte finansielle instrumenter	94	12
Andre aktiver	8.296	11.900
Aktiver i alt	600.635	568.353
Passiver		
² Investorenes formue	600.243	554.417
Afledte finansielle instrumenter	27	47
Anden gæld	365	13.890
Passiver i alt	600.635	568.353

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-767	-350
Andel af fællesomkostninger	-	-214
Distributionshonorar	-210	-188
Administration	-517	-546
Administrationsomkostninger i alt	-1.494	-1.298

2. Investorenes formue

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele primo	656.126	498.526
Emissioner i året	65.733	198.769
Indløsninger i året	-15.800	-41.169
I alt cirkulerende andele	706.059	656.126

Investorenes formue i 1.000 kr.

	30.06.2024	31.12.2023
Investorenes formue primo	554.417	388.079
Emissioner i året	55.723	158.428
Indløsninger i året	-13.255	-33.661
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	93	342
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-34.248
Overført fra resultatopgørelsen	3.265	75.476
I alt investorenes formue	600.243	554.417

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	92,8	97,3
I alt finansielle instrumenter	92,8	97,3
Øvrige aktiver og passiver	7,2	2,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: februar 1999

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0016015399 Børsnoteret DK0061546389 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: ICE BofA EMU Corporate hedged to DKK 100 %

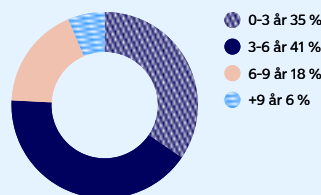
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Virksomhedsobligationer KL 1	0,4
Afkast Virksomhedsobligationer KL 2	0,6
Tracking error Virksomhedsobligationer KL 1	0,6
Tracking error Virksomhedsobligationer KL 2	0,6

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer

DKK	584.476	512.320
EUR	-582.915	-510.706
USD	-1.494	-1.414

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	0	0
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	136.046	71.929
Solgte rentefutures	-57.358	-32.287

Modparter til derivattransaktioner

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

Virksomhedsobligationer KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	1.026	3.560
Porteføljeforvaltningshonorar	-195	-105
Andel af fællesomkostninger	-	-64
Distributionshonorar	-210	-188
Administration	-131	-221
Årets nettoresultat	489	2.982

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	158.143	179.440
Emissioner i året	1.725	1.372
Indløsninger i året	-12.300	-22.669
I alt cirkulerende andele	147.568	158.143

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	132.841	139.338
Emissioner i året	1.446	1.084
Indløsninger i året	-10.307	-18.197
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	21	99
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-8.208
Overført fra resultatopgørelsen	489	18.726
I alt investorerne formue	124.491	132.841

Virksomhedsobligationer KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	3.734	7.132
Porteføljeforvaltningshonorar	-573	-245
Andel af fællesomkostninger	-	-150
Administration	-386	-325
Årets nettoresultat	2.776	6.412

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	497.983	319.085
Emissioner i året	64.008	197.397
Indløsninger i året	-3.500	-18.500
I alt cirkulerende andele	558.491	497.983

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	421.575	248.741
Emissioner i året	54.278	157.344
Indløsninger i året	-2.948	-15.464
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	72	243
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-26.040
Overført fra resultatopgørelsen	2.776	56.750
I alt investorerne formue	475.752	421.575

Basis 1 KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	8.436	9.250
Kursgevinster og -tab	-866	2.684
Andre indtægter	242	263
I alt indtægter	7.812	12.197
¹ Administrationsomkostninger	-1.747	-1.917
Halvårets nettoresultat	6.064	10.280

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	3.390	2.848
Obligationer	198.731	214.981
Kapitalandele	194.362	207.186
Afledte finansielle instrumenter	51	8
Andre aktiver	2.432	3.047
Aktiver i alt	398.966	428.071
Passiver		
² Investorenes formue	396.568	427.316
Afledte finansielle instrumenter	42	222
Anden gæld	2.356	533
Passiver i alt	398.966	428.071

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-609	-418
Andel af fællesomkostninger	-	-304
Distributionshonorar	-806	-731
Administration	-332	-463
Administrationsomkostninger i alt	-1.747	-1.917

2. Investorenes formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	314.945	363.488
Emissioner i året	180	357
Indløsninger i året	-27.200	-48.900
I alt cirkulerende andele	287.925	314.945
Investorenes formue i 1.000 kr.		
Investorenes formue primo	427.316	458.164
Emissioner i året	245	462
Indløsninger i året	-37.074	-63.142
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	16	73
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-12.399
Overført fra resultatopgørelsen	6.064	44.158
I alt investorenes formue	396.568	427.316

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	53,9	54,1
Øvrige finansielle instrumenter	45,2	44,6
I alt finansielle instrumenter	99,1	98,7
Øvrige aktiver og passiver	0,9	1,3
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: maj 2002

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0016195860 Børsnoteret DK0061542040 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: Nordea Constant Maturity 3 year Government Bond Index 40.125 %, Nordea Constant Maturity 5 year Government Bond Index 13.375 %, MSCI World net return 11.25 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged DKK) 8.925 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to DKK 8.925 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 6 %, ICE BofA US HY Master II hedged to DKK 3.825 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to DKK 3.825 %, OMX Copenhagen Cap net return 2.25 %, MSCI Emerging Markets Free net return 1.5 %

Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



Nøgletal

Afkast Basis 1 KL 1	1,5
Afkast Basis 1 KL 2	1,7
Tracking error Basis 1 KL 1	2,5
Tracking error Basis 1 KL 2	2,5

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer

DKK	66.373	70.253
EUR	-66.412	-70.129
USD	0	-114

Den underliggende eksponering opnået gennem renteswaps og forfaldstid

Valuta	2024	2023
EUR Modtag variabel rente - betal > 10 år fast rente	7.681	0

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	0	32.163
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	36.104	31.994
Solgte rentefutures	-1.054	-25.500

Den underliggende eksponering opnået gennem CDS-aftaler

Købte CDS-aftaler	0	19.387
Solgte CDS-aftaler	0	0

Modparter til derivattransaktioner

Barclays Bank Ireland PLC
 BNP Paribas SA
 BofA Securities Europe SA
 BofA Securities Inc
 Citibank Europe PLC
 Citigroup Global Markets Europe AG
 Deutsche Bank AG
 Goldman Sachs Bank Europe SE
 JP Morgan SE
 Morgan Stanley Europe SE
 Nordea Bank Abp
 Societe Generale SA
 UBS Europe SE

Sikkerhed for derivater

Modtagen sikkerhed for derivater, valuta og værdi i basisvaluta

Likvide midler	EUR	47	0
----------------	-----	----	---

Modtagen sikkerhed i alt 47 0

Specifikke oplysninger om sikkerhedsstillelse for udlån af aktier, købs- og tilbagekøbsstransaktioner og OTC-derivater

Der er ingen udstedere, hvor sikkerhedsstillelse modtaget fra en udsteder overstiger 20% af fondens NAV.

Den sikkerhedsstillelse, som fonden modtager, består af værdipapirer udstedt eller garanteret af flere medlemsstater.

Basis 1 KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	7.154	10.963
Porteføljeforvaltningshonorar	-555	-378
Andel af fællesomkostninger	-	-274
Distributionshonorar	-806	-731
Administration	-302	-425
Årets nettoresultat	5.490	9.155

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	290.042	326.442
Emissioner i året	180	0
Indløsninger i året	-27.200	-36.400
I alt cirkulerende andele	263.022	290.042

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	393.269	411.289
Emissioner i året	245	0
Indløsninger i året	-37.074	-46.979
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	15	66
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-11.411
Overført fra resultatopgørelsen	5.490	40.304
I alt investorerne formue	361.944	393.269

Basis 1 KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	658	1.234
Porteføljeforvaltningshonorar	-54	-41
Andel af fællesomkostninger	-	-30
Administration	-29	-38
Årets nettoresultat	575	1.125

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	24.903	37.046
Emissioner i året	0	357
Indløsninger i året	0	-12.500
I alt cirkulerende andele	24.903	24.903

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	34.047	46.876
Emissioner i året	0	462
Indløsninger i året	0	-16.163
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1	7
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-988
Overført fra resultatopgørelsen	575	3.854
I alt investorerne formue	34.623	34.047

Basis 2 KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	104.275	166.055
Kursgevinster og -tab	236.636	272.944
Andre indtægter	4.554	5.120
I alt indtægter	345.465	444.119
1 Administrationsomkostninger	-56.613	-58.637
Resultat før skat	288.852	385.482
Skat	-1.976	-3.113
Halvårets nettoresultat	286.877	382.368

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	91.331	99.834
Obligationer	4.111.597	4.291.525
Kapitalandele	5.925.742	6.201.579
Afledte finansielle instrumenter	3.371	7.289
Andre aktiver	90.619	59.153
Aktiver i alt	10.222.660	10.659.380
Passiver		
2 Investorenes formue	10.128.078	10.601.647
Afledte finansielle instrumenter	14.874	29.570
Anden gæld	79.709	28.162
Passiver i alt	10.222.660	10.659.380

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-21.697	-11.674
Andel af fællesomkostninger	-	-8.170
Distributionshonorar	-25.027	-20.204
Administration	-9.889	-18.588
Administrationsomkostninger i alt	-56.613	-58.637

2. Investorenes formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	6.915.568	7.574.645
Emissioner i året	41.300	1.924
Indløsninger i året	-416.000	-661.000
I alt cirkulerende andele	6.540.868	6.915.568

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	10.601.647	10.648.867
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-185.798	0
Emissioner i året	62.844	2.812
Indløsninger i året	-637.964	-964.804
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	472	922
Foreslået udlodning	0	187.594
Overført til udlodning næste år	0	2.778
Overført fra resultatopgørelsen	286.877	723.477
I alt investorenes formue	10.128.078	10.601.647

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	61,4	60,0
Øvrige finansielle instrumenter	37,6	38,8
I alt finansielle instrumenter	99,0	98,8
Øvrige aktiver og passiver	1,0	1,2
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: maj 2002

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0016195944 Børsnoteret DK0061542123 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: Nordea Constant Maturity 5 year Government Bond Index 33 %, MSCI World net return 22.5 %, Nordea Constant Maturity 3 year Government Bond Index 11 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged DKK) 7.35 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to DKK 7.35 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 5 %, OMX Copenhagen Cap net return 4.5 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to DKK 3.15 %, ICE BofA US HY Master II hedged to DKK 3.15 %, MSCI Emerging Markets Free net return 3 %

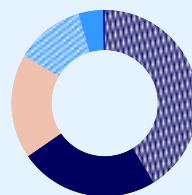
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



- Danske Obligationer 41 %
- Investeringsforeningsandele fra obligationsbaserede afdelinger 24 %
- Investeringsforeningsandele fra aktiebaserede afdelinger 18 %
- Udenlandske Aktier 12 %
- Danske Aktier 4 %
- Udenlandske Obligationer 0 %

Nøgletal

Afkast Basis 2 KL 1	2,8
Afkast Basis 2 KL 2	3,0
Tracking error Basis 2 KL 1	2,3
Tracking error Basis 2 KL 2	2,4

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer

CHF		-39.105	-38.439
DKK		1.311.776	1.307.681
EUR		-1.274.026	-1.266.247
USD		0	-3.016

Den underliggende eksponering opnået gennem renteswaps og forfaldstid

Valuta		2024	2023
EUR Modtag variabel rente - betal	> 10 år	353.483	52.121
fast rente			
EUR Modtag fast rente - betal	3 - 10 år	193.894	0
variabel rente			

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	0	801.017
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	431.315	495.408
Solgte rentefutures	-99.958	-780.904

Den underliggende eksponering opnået gennem CDS-aftaler

Købte CDS-aftaler	0	456.741
Solgte CDS-aftaler	0	0

Modparter til derivattransaktioner

Barclays Bank Ireland PLC
 BNP Paribas SA
 BofA Securities Europe SA
 BofA Securities Inc
 Citibank Europe PLC
 Citigroup Global Markets Europe AG
 Deutsche Bank AG
 Goldman Sachs Bank Europe SE
 JP Morgan SE
 Morgan Stanley Europe SE
 Nordea Bank Abp
 Societe Generale SA
 UBS Europe SE

Sikkerhed for derivater

Modtagen sikkerhed for derivater, valuta og værdi i basisvaluta

Likvide midler	EUR	0	13.552
Modtagen sikkerhed i alt		0	13.552

Specifikke oplysninger om sikkerhedsstillelse for udlån af aktier, købs- og tilbagekøbstransaktioner og OTC-derivater

Der er ingen udstedere, hvor sikkerhedsstillelse modtaget fra en udsteder overstiger 20% af fondens NAV.

Den sikkerhedsstillelse, som fonden modtager, består af værdipapirer udstedt eller garanteret af flere medlemsstater.

Basis 2 KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	336.247	429.445
Porteføljeforvaltningshonorar	-21.172	-11.367
Andel af fællesomkostninger	-	-7.956
Distributionshonorar	-25.027	-20.204
Administration	-9.650	-18.112
Årets nettoresultat	280.399	371.805

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	6.769.960	7.372.076
Emissioner i året	41.106	884
Indløsninger i året	-407.000	-603.000
I alt cirkulerende andele	6.404.066	6.769.960

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	10.376.732	10.363.045
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-180.993	0
Emissioner i året	62.548	1.315
Indløsninger i året	-624.140	-880.200
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	462	899
Foreslået udlodning	0	182.789
Overført til udlodning næste år	0	2.706
Overført fra resultatopgørelsen	280.399	706.178
I alt investorerne formue	9.915.007	10.376.732

Basis 2 KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	7.243	11.561
Porteføljeforvaltningshonorar	-525	-307
Andel af fællesomkostninger	-	-215
Administration	-239	-476
Årets nettoresultat	6.478	10.563

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	145.609	202.569
Emissioner i året	194	1.039
Indløsninger i året	-9.000	-58.000
I alt cirkulerende andele	136.803	145.609

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	224.915	285.822
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-4.805	0
Emissioner i året	297	1.497
Indløsninger i året	-13.824	-84.604
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	10	23
Foreslået udlodning	0	4.805
Overført til udlodning næste år	0	72
Overført fra resultatopgørelsen	6.478	17.299
I alt investorerne formue	213.071	224.915

Basis 3 KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	118.974	159.349
Kursgevinster og -tab	653.195	536.462
Andre indtægter	8.673	8.940
I alt indtægter	780.843	704.752
1 Administrationsomkostninger	-75.199	-71.189
Resultat før skat	705.644	633.563
Skat	-6.891	-8.804
Halvårets nettoresultat	698.753	624.758

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	133.881	66.875
Obligationer	2.886.775	2.882.524
Kapitalandele	9.491.284	9.226.222
Afledte finansielle instrumenter	1.597	3
Andre aktiver	118.579	77.255
Aktiver i alt	12.632.116	12.252.879
Passiver		
2 Investorenes formue	12.511.050	12.226.406
Afledte finansielle instrumenter	120	286
Anden gæld	120.945	26.186
Passiver i alt	12.632.116	12.252.879

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-31.240	-12.644
Andel af fællesomkostninger	-	-8.903
Distributionshonorar	-29.637	-21.242
Administration	-14.321	-28.401
Administrationsomkostninger i alt	-75.199	-71.189

2. Investorenes formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	7.361.216	7.595.642
Emissioner i året	224.826	31.474
Indløsninger i året	-85.000	-265.900
I alt cirkulerende andele	7.501.042	7.361.216

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	12.226.406	11.376.255
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-636.103	-960
Emissioner i året	364.462	48.912
Indløsninger i året	-140.726	-419.762
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-1.742	220
Foreslået udlodning	0	636.694
Overført til udlodning næste år	0	3.193
Overført fra resultatopgørelsen	698.753	581.855
I alt investorenes formue	12.511.050	12.226.406

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	77,4	76,7
Øvrige finansielle instrumenter	21,6	22,3
I alt finansielle instrumenter	99,0	99,0
Øvrige aktiver og passiver	1,0	1,0
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: maj 2002

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0016196082 Børsnoteret DK0061542206 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI World net return 41.25 %, Nordea Constant Maturity 7 Year Government Bond Index 21.375 %, OMX Copenhagen Cap net return 8.25 %, Nordea Constant Maturity 5 year Government Bond Index 7.125 %, MSCI Emerging Markets Free net return 5.5 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to DKK 4.725 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged DKK) 4.725 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 3 %, ICE BofA US HY Master II hedged to DKK 2.025 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to DKK 2.025 %

Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



Nøgletal

Afkast Basis 3 KL 1	5,8
Afkast Basis 3 KL 2	6,0
Tracking error Basis 3 KL 1	1,5
Tracking error Basis 3 KL 2	1,6

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer

CHF	-7.899	-7.756
DKK	9.270	7.893
EUR	-1.484	-178

Den underliggende eksponering opnået gennem renteswaps og forfaldstid

Valuta		2024	2023
EUR Modtag variabel rente - betal fast rente	> 10 år	114.099	0

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	0	595.785
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	139.291	103.597
Solgte rentefutures	0	-178.067

Modparter til derivattransaktioner

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

Sikkerhed for derivater

Modtagen sikkerhed for derivater, valuta og værdi i basisvaluta

Likvide midler	EUR	1.930	0
Modtagen sikkerhed i alt		1.930	0

Specifikke oplysninger om sikkerhedsstillelse for udlån af aktier, købs- og tilbagekøbstransaktioner og OTC-derivater

Der er ingen udstedere, hvor sikkerhedsstillelse modtaget fra en udsteder overstiger 20% af fondens NAV.

Den sikkerhedsstillelse, som fonden modtager, består af værdipapirer udstedt eller garanteret af flere medlemsstater.

Basis 3 KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	726.594	652.028
Porteføljeforvaltningshonorar	-29.064	-11.846
Andel af fællesomkostninger	-	-8.341
Distributionshonorar	-29.637	-21.242
Administration	-13.323	-26.645
Årets nettoresultat	654.569	583.955

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	6.907.544	7.111.289
Emissioner i året	212.228	26.155
Indløsninger i året	-54.500	-229.900
I alt cirkulerende andele	7.065.272	6.907.544

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	11.468.256	10.648.219
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-593.398	0
Emissioner i året	343.855	40.530
Indløsninger i året	-90.214	-363.267
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-1.635	206
Foreslået udlodning	0	594.049
Overført til udlodning næste år	0	3.117
Overført fra resultatopgørelsen	654.569	545.403
I alt investorerne formue	11.781.433	11.468.256

Basis 3 KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	47.358	43.919
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.176	-798
Andel af fællesomkostninger	-	-562
Administration	-998	-1.756
Årets nettoresultat	44.183	40.803

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	453.672	484.354
Emissioner i året	12.598	5.319
Indløsninger i året	-30.500	-36.000
I alt cirkulerende andele	435.770	453.672

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	758.151	728.036
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-42.705	-960
Emissioner i året	20.607	8.382
Indløsninger i året	-50.511	-56.495
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-107	14
Foreslået udlodning	0	42.645
Overført til udlodning næste år	0	76
Overført fra resultatopgørelsen	44.183	36.452
I alt investorerne formue	729.618	758.151

Basis 4 KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	67.062	108.566
Kursgevinster og -tab	233.362	160.452
Andre indtægter	5.238	4.991
I alt indtægter	305.662	274.008
1 Administrationsomkostninger	-25.161	-22.609
Resultat før skat	280.501	251.399
Skat	-1.975	-2.605
Halvårets nettoresultat	278.526	248.794

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	35.213	34.446
Obligationer	539.250	513.234
Kapitalandele	3.390.344	3.273.567
Afledte finansielle instrumenter	197	32
Andre aktiver	34.634	14.735
Aktiver i alt	3.999.638	3.836.014
Passiver		
2 Investorerens formue	3.964.060	3.821.899
Afledte finansielle instrumenter	996	1.909
Anden gæld	34.583	12.205
Passiver i alt	3.999.638	3.836.014

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-12.652	-6.018
Andel af fællesomkostninger	-	-4.613
Distributionshonorar	-8.844	-5.857
Administration	-3.664	-6.122
Administrationsomkostninger i alt	-25.161	-22.609

2. Investorerens formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.612.603	2.570.355
Emissioner i året	139.529	93.748
Indløsninger i året	-61.000	-51.500
I alt cirkulerende andele	2.691.132	2.612.603
Investorerens formue i 1.000 kr.		
Investorerens formue primo	3.821.899	3.341.981
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-246.499	-1.925
Emissioner i året	199.349	127.501
Indløsninger i året	-88.551	-71.255
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-665	108
Foreslået udlodning	0	245.165
Overført til udlodning næste år	0	545
Overført fra resultatopgørelsen	278.526	179.778
I alt investorerens formue	3.964.060	3.821.899

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	72,7	69,8
Øvrige finansielle instrumenter	26,4	29,2
I alt finansielle instrumenter	99,1	99,0
Øvrige aktiver og passiver	0,9	1,0
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: marts 2007

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060075893 Børsnoteret DK0061542396 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI World net return 52,5 %, Nordea Constant Maturity 7 Year Government Bond Index 14,25 %, OMX Copenhagen Cap net return 10,5 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7 %, Nordea Constant Maturity 5 year Government Bond Index 4,75 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged DKK) 3,15 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to DKK 3,15 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 2 %, ICE BofA US HY Master II hedged to DKK 1,35 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to DKK 1,35 %

Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



Nøgletal

Afkast Basis 4 KL 1	7,4
Afkast Basis 4 KL 2	7,6
Tracking error Basis 4 KL 1	1,9
Tracking error Basis 4 KL 2	2,0

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer

DKK	194.293	170.215
EUR	-194.421	-169.162
USD	0	-1.029

Den underliggende eksponering opnået gennem renteswaps og forfaldstid

Valuta		2024	2023
EUR Modtag variabel rente - betal > 10 år fast rente	20.284		0

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	0	274.153
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	91.503	78.142
Solgte rentefutures	0	-133.770

Den underliggende eksponering opnået gennem CDS-aftaler

Købte CDS-aftaler	0	155.858
Solgte CDS-aftaler	0	0

Modparter til derivattransaktioner

Barclays Bank Ireland PLC
 BNP Paribas SA
 BofA Securities Europe SA
 BofA Securities Inc
 Citibank Europe PLC
 Citigroup Global Markets Europe AG
 Deutsche Bank AG
 Goldman Sachs Bank Europe SE
 JP Morgan SE
 Morgan Stanley Europe SE
 Nordea Bank Abp
 Societe Generale SA
 UBS Europe SE

Sikkerhed for derivater

Modtagen sikkerhed for derivater, valuta og værdi i basisvaluta

Likvide midler	EUR	0	3.425
----------------	-----	---	-------

Modtagen sikkerhed i alt 0 3.425

Specifikke oplysninger om sikkerhedsstillelse for udlån af aktier, købs- og tilbagekøbsstransaktioner og OTC-derivater

Der er ingen udstedere, hvor sikkerhedsstillelse modtaget fra en udsteder overstiger 20% af fondens NAV.

Den sikkerhedsstillelse, som fonden modtager, består af værdipapirer udstedt eller garanteret af flere medlemsstater.

Basis 4 KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	263.306	231.408
Porteføljeforvaltningshonorar	-10.781	-5.133
Andel af fællesomkostninger	-	-3.935
Distributionshonorar	-8.844	-5.857
Administration	-3.122	-5.232
Årets nettoresultat	240.559	211.251

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.247.042	2.189.435
Emissioner i året	134.632	84.107
Indløsninger i året	-7.500	-26.500
I alt cirkulerende andele	2.374.174	2.247.042

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	3.285.294	2.845.167
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-210.187	0
Emissioner i året	192.333	114.367
Indløsninger i året	-11.064	-36.588
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-573	92
Foreslået udlodning	0	208.975
Overført til udlodning næste år	0	479
Overført fra resultatopgørelsen	240.559	152.800
I alt investorerne formue	3.496.361	3.285.294

Basis 4 KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	40.381	39.996
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.871	-884
Andel af fællesomkostninger	-	-678
Administration	-542	-890
Årets nettoresultat	37.968	37.543

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	365.561	380.920
Emissioner i året	4.897	9.641
Indløsninger i året	-53.500	-25.000
I alt cirkulerende andele	316.959	365.561

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	536.606	496.814
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-36.312	-1.925
Emissioner i året	7.017	13.134
Indløsninger i året	-77.487	-34.667
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-92	16
Foreslået udlodning	0	36.191
Overført til udlodning næste år	0	65
Overført fra resultatopgørelsen	37.968	26.977
I alt investorerne formue	467.698	536.606

Stabil Balanceret KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	5.631	7.131
Kursgevinster og -tab	-12.761	1.828
Andre indtægter	0	1
I alt indtægter	-7.130	8.960
1 Administrationsomkostninger	-2.513	-3.141
Resultat før skat	-9.642	5.819
Skat	-558	-772
Halvårets nettoresultat	-10.201	5.047

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	22.288	29.547
Obligationer	34.581	22.557
Kapitalandele	383.291	448.843
Afledte finansielle instrumenter	2.573	20.374
Andre aktiver	4.683	29.000
Aktiver i alt	447.417	550.322
Passiver		
2 Investorerens formue	439.405	511.996
Afledte finansielle instrumenter	4.993	9.068
Anden gæld	3.019	29.258
Passiver i alt	447.417	550.322

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.347	-923
Andel af fællesomkostninger	-	-566
Distributionshonorar	-716	-675
Administration	-449	-977
Administrationsomkostninger i alt	-2.513	-3.141

2. Investorerens formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	409.163	540.762
Emissioner i året	0	555
Indløsninger i året	-50.200	-132.153
I alt cirkulerende andele	358.963	409.163

Investorerens formue i 1.000 kr.

Investorerens formue primo	511.996	661.375
Emissioner i året	0	678
Indløsninger i året	-62.483	-162.518
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	93	153
Overført fra resultatopgørelsen	-10.201	12.308
I alt investorerens formue	439.405	511.996

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,1	92,1
Øvrige finansielle instrumenter	-0,6	2,2
I alt finansielle instrumenter	94,5	94,3
Øvrige aktiver og passiver	5,5	5,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: november 2005

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060014595 Børsnoteret DK0061545654 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: Afdelingen er aktivt forvaltet, men følger ikke et benchmark, idet investeringsprofilen ikke afspejles tilstrækkeligt i de tilgængelige standard benchmarks. Brug af et standardbenchmark kan derfor føre til fejlfortolkning af afdelingens risiko og afkast. Afdelingens investeringer, herunder aktivallokeringen, styres på grundlag af forvalters anbefalinger om risikoniveau, som ændrer sig over tid i takt med vurderingen af konjunkturcyklus samt forventningerne til risiko og afkast.

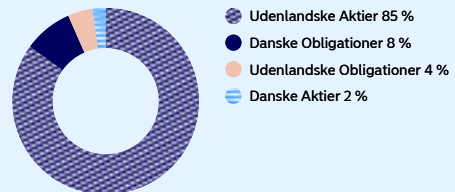
Risikoklasse

1 2 **3** 4 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



Nøgletal

Afkast Stabil Balanceret KL 1	-2,2
Afkast Stabil Balanceret KL 2	-2,0

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem valutaterminer

AUD	-29.698	-39.436
CAD	-18.949	-37.024
CHF	5.059	-11.114
DKK	400.246	542.768
EUR	-158.167	-195.330
GBP	-19.167	-21.516
HKD	0	-701
JPY	67.764	83.460
NOK	-64	-17.021
NZD	-16.294	-19.691
SEK	-5.353	-1.520
USD	-227.795	-291.464

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	0	16.979
Solgte aktiefutures	-136.773	-211.736
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	190.897	290.150
Solgte rentefutures	-20.340	-38.457

Modparter til derivattransaktioner

Barclays Bank Ireland PLC
 BNP Paribas SA
 BofA Securities Europe SA
 Citibank Europe PLC
 Citigroup Global Markets Europe AG
 Danske Bank A/S
 Deutsche Bank AG
 Goldman Sachs Bank Europe SE
 HSBC Continental Europe SA
 JP Morgan SE
 Morgan Stanley Europe SE
 Nordea Bank Abp
 Societe Generale SA
 UBS Europe SE

Stabil Balanceret KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-5.227	5.314
Porteføljeadministrationshonorar	-910	-579
Andel af fællesomkostninger	-	-355
Distributionshonorar	-716	-675
Administration	-304	-648
Årets nettoresultat	-7.158	3.058

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	277.976	326.421
Emissioner i året	0	555
Indløsninger i året	-23.100	-49.000
I alt cirkulerende andele	254.876	277.976

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	346.833	398.437
Emissioner i året	0	678
Indløsninger i året	-28.744	-60.211
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	65	95
Overført fra resultatopgørelsen	-7.158	7.834
I alt investorerne formue	310.996	346.833

Stabil Balanceret KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-2.461	2.874
Porteføljeadministrationshonorar	-437	-345
Andel af fællesomkostninger	-	-211
Administration	-146	-329
Årets nettoresultat	-3.043	1.989

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	131.188	214.341
Indløsninger i året	-27.100	-83.153
I alt cirkulerende andele	104.088	131.188

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	165.163	262.938
Indløsninger i året	-33.738	-102.307
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	28	58
Overført fra resultatopgørelsen	-3.043	4.474
I alt investorerne formue	128.409	165.163

Aktier Ansvarlig KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	266.051	227.413
Kursgevinster og -tab	2.921.429	1.616.655
Andre indtægter	2	1
I alt indtægter	3.187.482	1.844.069
1 Administrationsomkostninger	-59.518	-42.041
Resultat før skat	3.127.964	1.802.029
Skat	-27.652	-23.661
Halvårets nettoresultat	3.100.312	1.778.368

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	129.637	85.548
Kapitalandele	23.922.465	18.702.124
Andre aktiver	319.165	57.037
Aktiver i alt	24.371.267	18.844.708
Passiver		
2 Investorerne formue	24.039.700	18.813.702
Anden gæld	331.567	31.007
Passiver i alt	24.371.267	18.844.708

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-35.877	-14.031
Andel af fællesomkostninger	-	-8.599
Distributionshonorar	-4.693	-3.211
Administration	-18.948	-16.200
Administrationsomkostninger i alt	-59.518	-42.041

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	14.569.258	12.345.239
Emissioner i året	2.065.757	2.831.082
Indløsninger i året	-584.492	-607.062
I alt cirkulerende andele	16.050.523	14.569.258
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	18.813.702	13.357.845
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-113.551	0
Emissioner i året	3.031.996	3.351.871
Indløsninger i året	-799.479	-713.252
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	6.720	2.135
Foreslået udlodning	0	111.774
Overført til udlodning næste år	0	3.254
Overført fra resultatopgørelsen	3.100.312	2.700.075
I alt investorerne formue	24.039.700	18.813.702

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,5	99,4
I alt finansielle instrumenter	99,5	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,5	0,6
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: marts 2019

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0061116027 Børsnoteret DK0061542479 Unoteret (oktober 2021)

DK0061415601 Unoteret (december 2020)

Benchmark: MSCI World All Country Free net return 100 %

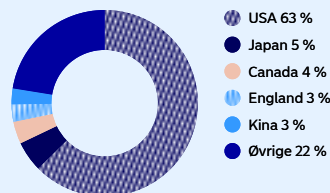
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Aktier Ansvarlig KL 1	15,8
Afkast Aktier Ansvarlig KL 2	16,1
Afkast Aktier Ansvarlig KL 3	16,1
Tracking error Aktier Ansvarlig KL 1	1,7
Tracking error Aktier Ansvarlig KL 2	1,7
Tracking error Aktier Ansvarlig KL 3	1,7
Active share	60,1

Aktier Ansvarlig KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	225.097	133.813
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.049	-1.029
Andel af fællesomkostninger	-	-631
Distributionshonorar	-4.693	-3.211
Administration	-1.082	-834
Årets nettoresultat	217.273	128.109

2. Investorenes formue

Cirkulerende andele i 1.000 stk.	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele primo	863.193	814.610
Emissioner i året	624.197	48.583
I alt cirkulerende andele	1.487.390	863.193

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	1.265.944	1.004.153
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-1.731	0
Emissioner i året	1.041.092	66.009
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	604	153
Foreslået udlodning	0	1.726
Overført til udlodning næste år	0	314
Overført fra resultatopgørelsen	217.273	193.590
I alt investorenes formue	2.523.183	1.265.944

Aktier Ansvarlig KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	96.691	61.584
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.113	-469
Andel af fællesomkostninger	-	-287
Administration	-588	-549
Årets nettoresultat	94.991	60.279

2. Investorenes formue

Cirkulerende andele i 1.000 stk.	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele primo	398.956	390.612
Emissioner i året	11.663	31.343
Indløsninger i året	-4.500	-23.000
I alt cirkulerende andele	406.119	398.956

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	591.095	483.925
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-3.603	0
Emissioner i året	19.184	43.291
Indløsninger i året	-7.223	-29.679
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	200	70
Foreslået udlodning	0	3.591
Overført til udlodning næste år	0	217
Overført fra resultatopgørelsen	94.991	89.680
I alt investorenes formue	694.644	591.095

Aktier Ansvarlig KL 3

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	2.838.042	1.625.011
Porteføljeforvaltningshonorar	-32.715	-12.533
Andel af fællesomkostninger	-	-7.681
Administration	-17.279	-14.818
Årets nettoresultat	2.788.048	1.589.979

2. Investorenes formue

Cirkulerende andele i 1.000 stk.	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele primo	13.307.109	11.140.016
Emissioner i året	1.429.898	2.751.155
Indløsninger i året	-579.992	-584.062
I alt cirkulerende andele	14.157.014	13.307.109

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	16.956.662	11.869.768
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-108.218	0
Emissioner i året	1.971.720	3.242.571
Indløsninger i året	-792.256	-683.573
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	5.916	1.912
Foreslået udlodning	0	106.457
Overført til udlodning næste år	0	2.722
Overført fra resultatopgørelsen	2.788.048	2.416.806
I alt investorenes formue	20.821.873	16.956.662

Aktier II KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	15.769	25.955
Kursgevinster og -tab	138.978	83.536
Andre indtægter	2.727	2.707
I alt indtægter	157.473	112.198
1 Administrationsomkostninger	-8.749	-7.940
Resultat før skat	148.724	104.257
Skat	-1.072	-1.383
Halvårets nettoresultat	147.652	102.874

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	10.360	7.192
Kapitalandele	1.288.811	1.204.029
Andre aktiver	16.857	5.820
Aktiver i alt	1.316.028	1.217.041
Passiver		
2 Investorerne formue	1.299.270	1.211.320
Anden gæld	16.758	5.721
Passiver i alt	1.316.028	1.217.041

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeadministrationshonorar	-1.870	-509
Andel af fællesomkostninger	-	-659
Distributionshonorar	-4.914	-3.692
Administration	-1.966	-3.081
Administrationsomkostninger i alt	-8.749	-7.940

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	244.304	236.858
Emissioner i året	10.274	11.846
Indløsninger i året	-3.300	-4.400
I alt cirkulerende andele	251.278	244.304
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.211.320	1.129.021
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-93.025	-102.592
Emissioner i året	50.012	54.905
Indløsninger i året	-16.540	-20.910
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-148	-226
Foreslået udlodning	0	92.903
Overført til udlodning næste år	0	13
Overført fra resultatopgørelsen	147.652	58.207
I alt investorerne formue	1.299.270	1.211.320

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	84,2	95,6
Øvrige finansielle instrumenter	15,0	3,8
I alt finansielle instrumenter	99,2	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,8	0,6
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: januar 1987

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0015357065 Børsnoteret DK0061541901 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI World net return 75 %, OMX Copenhagen Cap net return 15 %, MSCI Emerging Markets Free net return 10 %

Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

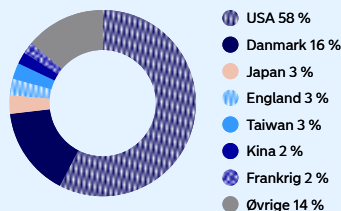
Lav risiko

Typisk lavt afkast

Høj risiko

Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Aktier II KL 1	12,6
Afkast Aktier II KL 2	13,0
Tracking error Aktier II KL 1	1,7
Tracking error Aktier II KL 2	1,7
Active share	48,7

Aktier II KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	150.912	106.515
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.793	-489
Andel af fællesomkostninger	-	-633
Distributionshonorar	-4.914	-3.692
Administration	-1.886	-2.969
Årets nettoresultat	142.320	98.731

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	235.643	227.583
Emissioner i året	10.202	11.760
Indløsninger i året	-3.300	-3.700
I alt cirkulerende andele	242.545	235.643

Investorerne formue i 1.000 kr.		
----------------------------------------	--	--

Investorerne formue primo	1.168.106	1.084.501
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-89.431	-98.232
Emissioner i året	49.663	54.508
Indløsninger i året	-16.540	-17.592
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-143	-218
Foreslået udlodning	0	89.309
Overført til udlodning næste år	0	10
Overført fra resultatopgørelsen	142.320	55.819
I alt investorerne formue	1.253.974	1.168.106

Aktier II KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	5.489	4.299
Porteføljeforvaltningshonorar	-76	-20
Andel af fællesomkostninger	-	-25
Administration	-80	-111
Årets nettoresultat	5.333	4.143

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	8.661	9.276
Emissioner i året	72	85
Indløsninger i året	0	-700
I alt cirkulerende andele	8.733	8.661

Investorerne formue i 1.000 kr.		
----------------------------------------	--	--

Investorerne formue primo	43.214	44.519
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-3.594	-4.359
Emissioner i året	349	397
Indløsninger i året	0	-3.318
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-5	-9
Foreslået udlodning	0	3.594
Overført til udlodning næste år	0	2
Overført fra resultatopgørelsen	5.333	2.388
I alt investorerne formue	45.296	43.214

Aktier KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	21.485	37.727
Kursgevinster og -tab	188.107	122.928
Andre indtægter	3.701	3.918
I alt indtægter	213.293	164.572
1 Administrationsomkostninger	-11.673	-11.302
Resultat før skat	201.620	153.270
Skat	-1.428	-1.999
Halvårets nettoresultat	200.192	151.271

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	16.868	9.803
Kapitalandele	1.731.960	1.669.983
Andre aktiver	22.301	1.800
Aktiver i alt	1.771.129	1.681.586
Passiver		
2 Investorerne formue	1.748.983	1.679.436
Anden gæld	22.146	2.150
Passiver i alt	1.771.129	1.681.586

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.775	-733
Andel af fællesomkostninger	-	-950
Distributionshonorar	-5.956	-4.819
Administration	-2.941	-4.800
Administrationsomkostninger i alt	-11.673	-11.302

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.274.665	1.316.549
Emissioner i året	39.517	34.116
Indløsninger i året	-18.400	-76.000
I alt cirkulerende andele	1.295.782	1.274.665
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.679.436	1.693.596
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-156.339	-178.701
Emissioner i året	50.271	42.017
Indløsninger i året	-24.534	-94.707
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-42	-85
Foreslået udlodning	0	157.786
Overført til udlodning næste år	0	455
Overført fra resultatopgørelsen	200.192	59.074
I alt investorerne formue	1.748.983	1.679.436

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	84,1	95,5
Øvrige finansielle instrumenter	14,9	4,0
I alt finansielle instrumenter	99,0	99,5
Øvrige aktiver og passiver	1,0	0,5
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: januar 1999

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0010250158 Børsnoteret DK0061541828 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI World net return 75 %, OMX Copenhagen Cap net return 15 %, MSCI Emerging Markets Free net return 10 %

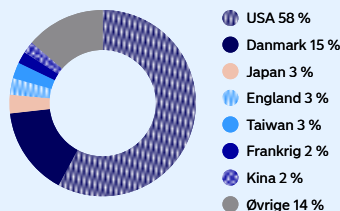
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Aktier KL 1	12,6
Afkast Aktier KL 2	13,0
Tracking error Aktier KL 1	1,7
Tracking error Aktier KL 2	1,7
Active share	48,8

Aktier KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	197.025	149.720
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.571	-676
Andel af fællesomkostninger	-	-876
Distributionshonorar	-5.956	-4.819
Administration	-2.725	-4.474
Årets nettoresultat	185.773	138.875

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.183.526	1.211.015
Emissioner i året	38.577	26.510
Indløsninger i året	-15.400	-54.000
I alt cirkulerende andele	1.206.703	1.183.526

Investorerne formue i 1.000 kr.		
----------------------------------------	--	--

Investorerne formue primo	1.558.502	1.556.878
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-144.528	-163.950
Emissioner i året	49.087	32.713
Indløsninger i året	-20.419	-66.804
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-40	-78
Foreslået udlodning	0	145.574
Overført til udlodning næste år	0	442
Overført fra resultatopgørelsen	185.773	53.727
I alt investorerne formue	1.628.374	1.558.502

Aktier KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	14.839	12.853
Porteføljeforvaltningshonorar	-204	-57
Andel af fællesomkostninger	-	-74
Administration	-217	-326
Årets nettoresultat	14.418	12.396

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	91.139	105.534
Emissioner i året	940	7.605
Indløsninger i året	-3.000	-22.000
I alt cirkulerende andele	89.079	91.139

Investorerne formue i 1.000 kr.		
----------------------------------------	--	--

Investorerne formue primo	120.934	136.717
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-11.811	-14.751
Emissioner i året	1.184	9.304
Indløsninger i året	-4.115	-27.903
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-3	-6
Foreslået udlodning	0	12.213
Overført til udlodning næste år	0	13
Overført fra resultatopgørelsen	14.418	5.347
I alt investorerne formue	120.609	120.934

Danmark KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	17.919	36.054
Kursgevinster og -tab	101.803	37.731
Andre indtægter	0	2
I alt indtægter	119.722	73.787
1 Administrationsomkostninger	-6.467	-7.225
Resultat før skat	113.255	66.562
Skat	-2.664	-5.386
Halvårets nettoresultat	110.591	61.176

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	636	290
Kapitalandele	1.132.387	1.103.848
Andre aktiver	12.392	3.506
Aktiver i alt	1.145.415	1.107.644
Passiver		
2 Investorerne formue	1.133.104	1.106.627
Anden gæld	12.311	1.017
Passiver i alt	1.145.415	1.107.644

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-3.098	-2.226
Andel af fællesomkostninger	-	-1.364
Distributionshonorar	-2.483	-2.925
Administration	-886	-710
Administrationsomkostninger i alt	-6.467	-7.225

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
------------------------	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	661.608	725.542
Emissioner i året	43.221	75.755
Indløsninger i året	-44.051	-139.690
I alt cirkulerende andele	660.777	661.608

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.106.627	1.331.174
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-80.386	-184.728
Emissioner i året	72.390	124.317
Indløsninger i året	-76.236	-213.390
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	117	-999
Foreslået udlodning	0	77.641
Overført til udlodning næste år	0	479
Overført fra resultatopgørelsen	110.591	-27.867
I alt investorerne formue	1.133.104	1.106.627

3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,9	99,7
I alt finansielle instrumenter	99,9	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,1	0,3
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: februar 1984

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0010265859 Børsnoteret DK0061542636 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: OMX Copenhagen Cap net return 100 %

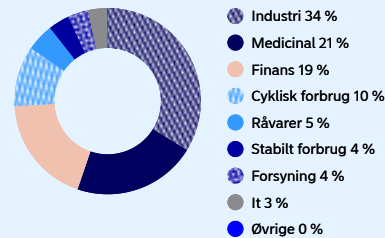
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Sektorfordeling



Nøgletal

Afkast Danmark KL 1	9,9
Afkast Danmark KL 2	10,3
Tracking error Danmark KL 1	2,6
Tracking error Danmark KL 2	2,4
Active share	24,9

Danmark KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	76.161	45.269
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.020	-1.505
Andel af fællesomkostninger	-	-923
Distributionshonorar	-2.483	-2.925
Administration	-578	-479
Årets nettoresultat	71.080	39.436

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	421.702	484.070
Emissioner i året	41.147	41.811
Indløsninger i året	-40.051	-104.179
I alt cirkulerende andele	422.798	421.702

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	703.933	886.123
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-50.251	-120.979
Emissioner i året	68.948	69.452
Indløsninger i året	-69.246	-155.092
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	74	-628
Foreslået udlodning	0	47.652
Overført til udlodning næste år	0	375
Overført fra resultatopgørelsen	71.080	-22.970
I alt investorerne formue	724.537	703.933

Danmark KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	40.898	23.133
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.078	-720
Andel af fællesomkostninger	-	-441
Administration	-308	-231
Årets nettoresultat	39.512	21.740

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	239.906	241.472
Emissioner i året	2.074	33.944
Indløsninger i året	-4.000	-35.511
I alt cirkulerende andele	237.979	239.906

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	402.694	445.050
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-30.135	-63.749
Emissioner i året	3.442	54.866
Indløsninger i året	-6.989	-58.297
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	43	-371
Foreslået udlodning	0	29.988
Overført til udlodning næste år	0	103
Overført fra resultatopgørelsen	39.512	-4.897
I alt investorerne formue	408.567	402.694

Danske aktier fokus KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	22.187	42.064
Kursgevinster og -tab	139.772	34.549
Andre indtægter	3	5
I alt indtægter	161.961	76.618
1 Administrationsomkostninger	-9.517	-9.630
Resultat før skat	152.444	66.988
Skat	-2.808	-6.296
Halvårets nettoresultat	149.636	60.692

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	17.208	9.182
Kapitalandele	1.487.336	1.447.553
Andre aktiver	8.283	2.428
Aktiver i alt	1.512.826	1.459.164
Passiver		
2 Investorerne formue	1.511.219	1.455.534
Anden gæld	1.607	3.630
Passiver i alt	1.512.826	1.459.164

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-4.529	-2.638
Andel af fællesomkostninger	-	-1.617
Distributionshonorar	-3.687	-3.484
Administration	-1.300	-1.891
Administrationsomkostninger i alt	-9.517	-9.630

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
------------------------	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	821.496	859.881
Emissioner i året	13.812	41.535
Indløsninger i året	-29.700	-79.920
I alt cirkulerende andele	805.608	821.496

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.455.534	1.508.213
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-64.426	-86.759
Emissioner i året	24.932	71.230
Indløsninger i året	-54.457	-132.049
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	-61
Foreslået udlodning	0	64.550
Overført til udlodning næste år	0	429
Overført fra resultatopgørelsen	149.636	29.981
I alt investorerne formue	1.511.219	1.455.534

3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,4	99,5
I alt finansielle instrumenter	98,4	99,5
Øvrige aktiver og passiver	1,6	0,5
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: september 2005
Udbyttebetalende
SFDR kategori: Artikel 8
Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark
Fondskode: DK0060012466 Børsnoteret DK0061542719 Unoteret (oktober 2021)
Benchmark: OMX Copenhagen Cap net return 100 %

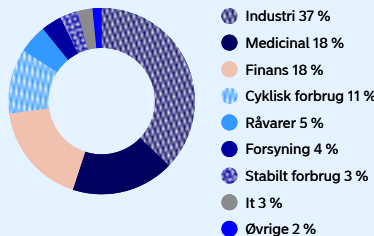
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Sektorfordeling



Nøgletal

Afkast Danske aktier fokus KL 1	10,5
Afkast Danske aktier fokus KL 2	10,9
Tracking error Danske aktier fokus KL 1	3,2
Tracking error Danske aktier fokus KL 2	3,2
Active share	29,9

Danske aktier fokus KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	114.388	50.461
Porteføljeforvaltningshonorar	-3.313	-1.910
Andel af fællesomkostninger	-	-1.170
Distributionshonorar	-3.687	-3.484
Administration	-951	-1.527
Årets nettoresultat	106.436	42.370

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	595.517	617.400
Emissioner i året	6.519	28.737
Indløsninger i året	-24.200	-50.620
I alt cirkulerende andele	577.836	595.517

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.053.344	1.080.905
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-44.514	-60.329
Emissioner i året	11.785	49.951
Indløsninger i året	-44.001	-82.319
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	-33
Foreslået udlodning	0	44.664
Overført til udlodning næste år	0	344
Overført fra resultatopgørelsen	106.436	20.160
I alt investorerne formue	1.083.050	1.053.344

Danske aktier fokus KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	44.765	19.861
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.216	-729
Andel af fællesomkostninger	-	-447
Administration	-349	-364
Årets nettoresultat	43.200	18.322

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	225.979	242.481
Emissioner i året	7.293	12.798
Indløsninger i året	-5.500	-29.300
I alt cirkulerende andele	227.773	225.979

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	402.190	427.308
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-19.913	-26.430
Emissioner i året	13.147	21.278
Indløsninger i året	-10.456	-49.730
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	-28
Foreslået udlodning	0	19.886
Overført til udlodning næste år	0	85
Overført fra resultatopgørelsen	43.200	9.820
I alt investorerne formue	428.169	402.190

Emerging Markets Enhanced KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	24.010	20.247
Kursgevinster og -tab	139.115	11.255
Andre indtægter	0	0
I alt indtægter	163.125	31.502
1 Administrationsomkostninger	-3.550	-2.505
Resultat før skat	159.575	28.996
Skat	-1.663	-2.210
Halvårets nettoresultat	157.912	26.787

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	31.287	14.906
Kapitalandele	1.461.852	1.269.684
Andre aktiver	5.345	6.746
Aktiver i alt	1.498.484	1.291.337
Passiver		
2 Investorerne formue	1.497.890	1.289.880
Anden gæld	594	1.457
Passiver i alt	1.498.484	1.291.337

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.674	-758
Andel af fællesomkostninger	-	-464
Distributionshonorar	-760	-501
Administration	-1.116	-782
Administrationsomkostninger i alt	-3.550	-2.505

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	1.275.971	907.265
Emissioner i året	68.295	426.949
Indløsninger i året	-14.000	-58.244
I alt cirkulerende andele	1.330.266	1.275.971

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	1.289.880	862.046
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-8.418	-8.559
Emissioner i året	72.461	415.338
Indløsninger i året	-14.065	-57.692
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	121	370
Foreslået udlodning	0	8.330
Overført til udlodning næste år	0	688
Overført fra resultatopgørelsen	157.912	69.358
I alt investorerne formue	1.497.890	1.289.880

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,5	98,4
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	0,0
I alt finansielle instrumenter	97,6	98,4
Øvrige aktiver og passiver	2,4	1,6
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juni 2018

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060950111 Børsnoteret
DK0061543014 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI Emerging Markets Free net return 100 %

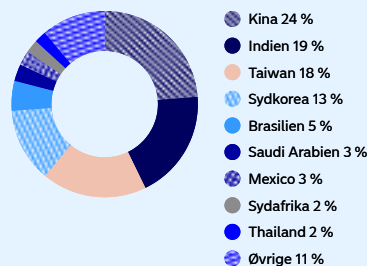
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Emerging Markets Enhanced KL 1	12,0
Afkast Emerging Markets Enhanced KL 2	12,2
Tracking error Emerging Markets Enhanced KL 1	2,1
Tracking error Emerging Markets Enhanced KL 2	2,2
Active share	41,2

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	28.773	24.177
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	0	0
Solgte rentefutures	0	0

Modparter til derivattransaktioner

BofA Securities Europe SA
Citigroup Global Markets Europe AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Emerging Markets Enhanced KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	78.964	14.652
Porteføljeforvaltningshonorar	-916	-384
Andel af fællesomkostninger	-	-236
Distributionshonorar	-760	-501
Administration	-611	-574
Årets nettoresultat	76.677	12.957

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	626.043	422.785
Emissioner i året	45.836	261.501
Indløsninger i året	-4.500	-58.244
I alt cirkulerende andele	667.379	626.043

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	631.773	401.040
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-3.128	-3.686
Emissioner i året	49.882	254.192
Indløsninger i året	-4.548	-57.692
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	60	187
Foreslået udlodning	0	3.130
Overført til udlodning næste år	0	233
Overført fra resultatopgørelsen	76.677	34.369
I alt investorerne formue	750.716	631.773

Emerging Markets Enhanced KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	82.497	14.640
Porteføljeforvaltningshonorar	-758	-374
Andel af fællesomkostninger	-	-229
Administration	-505	-208
Årets nettoresultat	81.234	13.830

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	649.928	484.480
Emissioner i året	22.459	165.448
Indløsninger i året	-9.500	0
I alt cirkulerende andele	662.887	649.928

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	658.107	461.006
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-5.290	-4.873
Emissioner i året	22.579	161.146
Indløsninger i året	-9.517	0
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	61	183
Foreslået udlodning	0	5.199
Overført til udlodning næste år	0	455
Overført fra resultatopgørelsen	81.234	34.989
I alt investorerne formue	747.175	658.107

Emerging Markets KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	68.800	59.101
Kursgevinster og -tab	441.857	147.647
Andre indtægter	0	0
I alt indtægter	510.657	206.748
1 Administrationsomkostninger	-26.005	-21.778
Resultat før skat	484.652	184.970
Skat	-2.469	-6.993
Halvårets nettoresultat	482.183	177.976

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	214.909	172.348
Kapitalandele	3.335.724	2.898.597
Andre aktiver	24.298	9.359
Aktiver i alt	3.574.932	3.080.304
Passiver		
2 Investorerne formue	3.560.429	3.076.367
Anden gæld	14.503	3.936
Passiver i alt	3.574.932	3.080.304

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-18.288	-4.928
Andel af fællesomkostninger	-	-3.020
Distributionshonorar	-2.454	-1.669
Administration	-5.263	-12.161
Administrationsomkostninger i alt	-26.005	-21.778

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
------------------------	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.428.439	2.248.378
Emissioner i året	152.269	255.661
Indløsninger i året	-93.343	-75.600
I alt cirkulerende andele	2.487.365	2.428.439

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	3.076.367	2.686.546
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-83.644	-114.799
Emissioner i året	209.985	312.519
Indløsninger i året	-123.637	-93.190
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-826	0
Foreslået udlodning	0	83.614
Overført til udlodning næste år	0	2.380
Overført fra resultatopgørelsen	482.183	199.297
I alt investorerne formue	3.560.429	3.076.367

3. Finansielle instrumenter (%)	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	93,7	94,2
I alt finansielle instrumenter	93,7	94,2
Øvrige aktiver og passiver	6,3	5,8
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: november 2004

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0010308170 Børsnoteret
DK0061542982 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI Emerging Markets Free net return 100 %

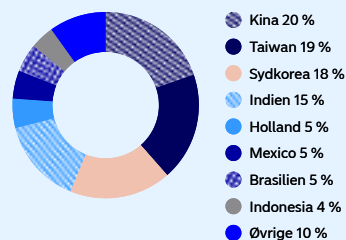
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Emerging Markets KL 1	16,0
Afkast Emerging Markets KL 2	16,5
Tracking error Emerging Markets KL 1	5,2
Tracking error Emerging Markets KL 2	5,3
Active share	64,9

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	199.899	22.475
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	0	0
Solgte rentefutures	0	0

Modparter til derivattransaktioner

BofA Securities Europe SA

JP Morgan SE

Morgan Stanley Europe SE

Emerging Markets KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	485.549	193.412
Porteføljeforvaltningshonorar	-17.806	-4.770
Andel af fællesomkostninger	-	-2.923
Distributionshonorar	-2.454	-1.669
Administration	-5.125	-12.062
Årets nettoresultat	460.164	171.987

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.323.684	2.176.583
Emissioner i året	146.680	219.201
Indløsninger i året	-93.343	-72.100
I alt cirkulerende andele	2.377.022	2.323.684

Investorerne formue i 1.000 kr.	30.06.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	2.942.759	2.600.106
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-78.976	-110.419
Emissioner i året	202.428	268.084
Indløsninger i året	-123.637	-89.053
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-794	0
Foreslået udlodning	0	79.005
Overført til udlodning næste år	0	2.309
Overført fra resultatopgørelsen	460.164	192.727
I alt investorerne formue	3.401.944	2.942.759

Emerging Markets KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	22.639	6.342
Porteføljeforvaltningshonorar	-482	-158
Andel af fællesomkostninger	-	-97
Administration	-139	-98
Årets nettoresultat	22.019	5.989

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	104.754	71.795
Emissioner i året	5.589	36.459
Indløsninger i året	0	-3.500
I alt cirkulerende andele	110.343	104.754

Investorerne formue i 1.000 kr.	30.06.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	133.608	86.440
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-4.668	-4.379
Emissioner i året	7.557	44.435
Indløsninger i året	0	-4.138
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-31	0
Foreslået udlodning	0	4.609
Overført til udlodning næste år	0	72
Overført fra resultatopgørelsen	22.019	6.570
I alt investorerne formue	158.485	133.608

Emerging Stars KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	14.286	22.159
Kursgevinster og -tab	135.369	28.056
Andre indtægter	0	0
I alt indtægter	149.656	50.215
1 Administrationsomkostninger	-7.216	-8.998
Resultat før skat	142.439	41.218
Skat	59	-2.534
Halvårets nettoresultat	142.498	38.683

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	19.560	16.145
Kapitalandele	1.100.656	1.348.328
Andre aktiver	5.101	62.111
Aktiver i alt	1.125.318	1.426.583
Passiver		
2 Investorerne formue	1.123.193	1.357.654
Anden gæld	2.126	68.929
Passiver i alt	1.125.318	1.426.583

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-4.213	-2.673
Andel af fællesomkostninger	-	-1.638
Distributionshonorar	-1.811	-2.619
Administration	-1.192	-2.067
Administrationsomkostninger i alt	-7.216	-8.998

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	1.772.779	1.907.109
Emissioner i året	343	182.867
Indløsninger i året	-421.990	-317.197
I alt cirkulerende andele	1.351.133	1.772.779

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	1.357.654	1.438.149
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-10.084
Emissioner i året	281	152.907
Indløsninger i året	-377.703	-247.978
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	462	760
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-100.266
Overført fra resultatopgørelsen	142.498	124.166
I alt investorerne formue	1.123.193	1.357.654

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,0	99,3
I alt finansielle instrumenter	98,0	99,3
Øvrige aktiver og passiver	2,0	0,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: april 2015

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060586394 Børsnoteret DK0061543287 Unoteret (oktober 2021)

DK0061415957 Unoteret (december 2020)

Benchmark: MSCI Emerging Markets Free net return 100 %

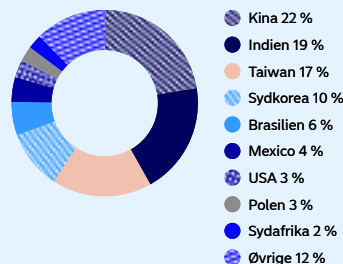
Risikoklasse

1 2 3 4 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Emerging Stars KL 1	11,7
Afkast Emerging Stars KL 2	12,1
Afkast Emerging Stars KL 3	12,1
Tracking error Emerging Stars KL 1	4,8
Tracking error Emerging Stars KL 2	4,9
Tracking error Emerging Stars KL 3	4,8
Active share	71,8

Emerging Stars KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	55.497	22.405
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.635	-1.271
Andel af fællesomkostninger	-	-779
Distributionshonorar	-1.811	-2.619
Administration	-463	-1.144
Årets nettoresultat	51.588	16.593

2. Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	826.165	962.756
Emissioner i året	0	73.823
Indløsninger i året	-324.540	-210.414
I alt cirkulerende andele	501.625	826.165

Investorenes formue i 1.000 kr.		
----------------------------------------	--	--

Investorenes formue primo	556.467	661.724
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-1.733
Emissioner i året	0	62.464
Indløsninger i året	-291.184	-172.628
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	138	362
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-41.145
Overført fra resultatopgørelsen	51.588	47.423
I alt investorenes formue	317.009	556.467

Emerging Stars KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	94.216	24.253
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.578	-1.350
Andel af fællesomkostninger	-	-827
Administration	-730	-889
Årets nettoresultat	90.909	21.187

2. Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	946.602	896.924
Emissioner i året	343	100.178
Indløsninger i året	-97.450	-50.500
I alt cirkulerende andele	849.496	946.602

Investorenes formue i 1.000 kr.		
----------------------------------------	--	--

Investorenes formue primo	801.179	748.297
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-8.075
Emissioner i året	281	85.183
Indløsninger i året	-86.518	-42.506
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	324	383
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-59.121
Overført fra resultatopgørelsen	90.909	77.018
I alt investorenes formue	806.175	801.179

Emerging Stars KL 3

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	1	1.022
Porteføljeforvaltningshonorar	0	-52
Andel af fællesomkostninger	-	-32
Administration	0	-34
Årets nettoresultat	1	904

2. Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	12	47.429
Emissioner i året	0	8.866
Indløsninger i året	0	-56.283
I alt cirkulerende andele	12	12

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	7	28.127
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-276
Emissioner i året	0	5.260
Indløsninger i året	0	-32.844
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	16
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-1
Overført fra resultatopgørelsen	1	-275
I alt investorenes formue	8	7

Europe Enhanced KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	15.730	13.713
Kursgevinster og -tab	44.706	43.181
Andre indtægter	0	0
I alt indtægter	60.437	56.894
1 Administrationsomkostninger	-1.068	-885
Resultat før skat	59.369	56.008
Skat	-972	-971
Halvårets nettoresultat	58.398	55.037

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	12.779	6.831
Kapitalandele	648.515	558.171
Andre aktiver	8.848	4.780
Aktiver i alt	670.141	569.782
Passiver		
2 Investorenes formue	660.655	567.349
Anden gæld	9.486	2.434
Passiver i alt	670.141	569.782

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-510	-382
Andel af fællesomkostninger	-	-234
Distributionshonorar	-214	-136
Administration	-343	-133
Administrationsomkostninger i alt	-1.068	-885

2. Investorenes formue

	30.06.2024	31.12.2023
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	469.249	409.622
Emissioner i året	52.031	99.616
Indløsninger i året	-2.000	-39.989
I alt cirkulerende andele	519.280	469.249

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	567.349	455.613
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-27.317	-33.310
Emissioner i året	64.480	114.452
Indløsninger i året	-2.343	-46.839
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	88	99
Foreslået udlodning	0	26.815
Overført til udlodning næste år	0	214
Overført fra resultatopgørelsen	58.398	50.304
I alt investorenes formue	660.655	567.349

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,2	98,4
I alt finansielle instrumenter	98,2	98,4
Øvrige aktiver og passiver	1,8	1,6
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: april 2018

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060949964 Børsnoteret DK0061543527 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI Europe net return 100 %

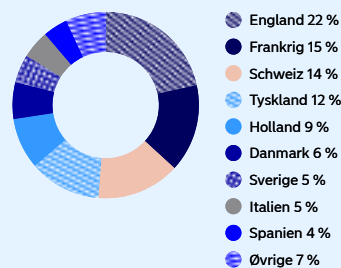
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Europe Enhanced KL 1	10,3
Afkast Europe Enhanced KL 2	10,4
Tracking error Europe Enhanced KL 1	1,2
Tracking error Europe Enhanced KL 2	1,2
Active share	34,2

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	9.778	7.425
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	0	0
Solgte rentefutures	0	0

Modparter til derivattransaktioner

Citigroup Global Markets Europe AG

Goldman Sachs Bank Europe SE

JP Morgan SE

Morgan Stanley Europe SE

Europe Enhanced KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	13.203	11.014
Porteføljeforvaltningshonorar	-102	-75
Andel af fællesomkostninger	-	-46
Distributionshonorar	-214	-136
Administration	-68	-33
Årets nettoresultat	12.818	10.725

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	100.394	81.252
Emissioner i året	14.877	23.142
Indløsninger i året	-2.000	-4.000
I alt cirkulerende andele	113.271	100.394

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	121.075	90.173
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-5.694	-6.400
Emissioner i året	18.076	26.707
Indløsninger i året	-2.343	-4.764
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	19	19
Foreslået udlodning	0	5.421
Overført til udlodning næste år	0	99
Overført fra resultatopgørelsen	12.818	9.821
I alt investorerne formue	143.952	121.075

Europe Enhanced KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	46.263	44.908
Porteføljeforvaltningshonorar	-408	-308
Andel af fællesomkostninger	-	-189
Administration	-275	-99
Årets nettoresultat	45.579	44.313

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	368.855	328.370
Emissioner i året	37.154	76.473
Indløsninger i året	0	-35.989
I alt cirkulerende andele	406.009	368.855

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	446.274	365.441
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-21.624	-26.910
Emissioner i året	46.404	87.746
Indløsninger i året	0	-42.075
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	69	80
Foreslået udlodning	0	21.394
Overført til udlodning næste år	0	115
Overført fra resultatopgørelsen	45.579	40.484
I alt investorerne formue	516.702	446.274

European Small Cap Stars KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	1.612	2.093
Kursgevinster og -tab	3.793	-2.922
I alt indtægter	5.405	-830
1 Administrationsomkostninger	-511	-653
Resultat før skat	4.894	-1.482
Skat	-88	-102
Halvårets nettoresultat	4.805	-1.585

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	2.077	1.462
Kapitalandele	78.995	84.940
Andre aktiver	470	278
Aktiver i alt	81.542	86.680
Passiver		
2 Investorerne formue	81.309	86.591
Anden gæld	233	90
Passiver i alt	81.542	86.680

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-261	-195
Andel af fællesomkostninger	-	-119
Distributionshonorar	-175	-182
Administration	-75	-157
Administrationsomkostninger i alt	-511	-653

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	53.806	66.380
Emissioner i året	351	926
Indløsninger i året	-4.000	-13.500
I alt cirkulerende andele	50.157	53.806

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	86.591	121.778
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-4.366	-13.374
Emissioner i året	522	1.670
Indløsninger i året	-6.245	-20.722
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1	-32
Foreslået udlodning	0	4.366
Overført til udlodning næste år	0	33
Overført fra resultatopgørelsen	4.805	-7.128
I alt investorerne formue	81.309	86.591

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,2	98,1
I alt finansielle instrumenter	97,2	98,1
Øvrige aktiver og passiver	2,8	1,9
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: marts 1997

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0015960983 Børsnoteret DK0061543444 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI Europe Small Cap net return 100 %

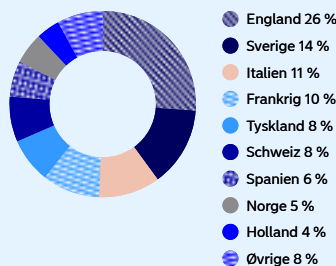
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast European Small Cap Stars KL 1	6,2
Afkast European Small Cap Stars KL 2	6,5
Tracking error European Small Cap Stars KL 1	5,0
Tracking error European Small Cap Stars KL 2	5,1
Active share	93,3

European Small Cap Stars KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	3.850	-738
Porteføljeforvaltningshonorar	-199	-122
Andel af fællesomkostninger	-	-75
Distributionshonorar	-175	-182
Administration	-57	-124
Årets nettoresultat	3.419	-1.241

2. Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	39.703	40.054
Emissioner i året	300	850
Indløsninger i året	-3.500	-1.200
I alt cirkulerende andele	36.503	39.703

Investorenes formue i 1.000 kr.		
Investorenes formue primo	63.785	73.278
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-3.097	-7.845
Emissioner i året	446	1.535
Indløsninger i året	-5.419	-1.776
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1	-24
Foreslået udlodning	0	3.097
Overført til udlodning næste år	0	20
Overført fra resultatopgørelsen	3.419	-4.500
I alt investorenes formue	59.135	63.785

European Small Cap Stars KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	1.467	-193
Porteføljeforvaltningshonorar	-62	-73
Andel af fællesomkostninger	-	-45
Administration	-18	-32
Årets nettoresultat	1.386	-343

2. Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	14.103	26.327
Emissioner i året	51	76
Indløsninger i året	-500	-12.300
I alt cirkulerende andele	13.654	14.103

Investorenes formue i 1.000 kr.		
Investorenes formue primo	22.806	48.499
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-1.269	-5.529
Emissioner i året	76	135
Indløsninger i året	-826	-18.946
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	-8
Foreslået udlodning	0	1.269
Overført til udlodning næste år	0	13
Overført fra resultatopgørelsen	1.386	-2.628
I alt investorenes formue	22.173	22.806

European Stars KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	11.059	13.374
Kursgevinster og -tab	30.982	46.268
Andre indtægter	1	1
I alt indtægter	42.042	59.643
1 Administrationsomkostninger	-2.568	-2.572
Resultat før skat	39.474	57.071
Skat	-762	-612
Halvårets nettoresultat	38.712	56.459

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	1.975	13.619
Kapitalandele	470.336	478.764
Andre aktiver	12.162	1.172
Aktiver i alt	484.473	493.555
Passiver		
2 Investorerne formue	477.040	493.101
Anden gæld	7.433	454
Passiver i alt	484.473	493.555

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.308	-805
Andel af fællesomkostninger	-	-493
Distributionshonorar	-879	-770
Administration	-380	-503
Administrationsomkostninger i alt	-2.568	-2.572

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	490.990	477.621
Emissioner i året	6.070	50.614
Indløsninger i året	-12.300	-37.245
I alt cirkulerende andele	484.760	490.990

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	493.101	417.444
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-48.662	-13.441
Emissioner i året	5.598	47.489
Indløsninger i året	-11.736	-34.917
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	27	118
Foreslået udlodning	0	48.953
Overført til udlodning næste år	0	313
Overført fra resultatopgørelsen	38.712	27.143
I alt investorerne formue	477.040	493.101

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,6	97,1
I alt finansielle instrumenter	98,6	97,1
Øvrige aktiver og passiver	1,4	2,9
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: september 1988

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0010265693 Børsnoteret DK0061543360 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI Europe net return 100 %

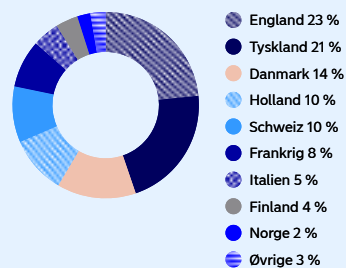
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast European Stars KL 1	8,7
Afkast European Stars KL 2	9,0
Tracking error European Stars KL 1	3,7
Tracking error European Stars KL 2	3,7
Active share	75,2

European Stars KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	25.183	38.359
Porteføljeforvaltningshonorar	-824	-516
Andel af fællesomkostninger	-	-316
Distributionshonorar	-879	-770
Administration	-239	-409
Årets nettoresultat	23.240	36.347

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	301.431	316.095
Emissioner i året	4.558	13.536
Indløsninger i året	-12.300	-28.200
I alt cirkulerende andele	293.689	301.431

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	301.873	275.638
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-28.948	-8.138
Emissioner i året	4.133	12.622
Indløsninger i året	-11.736	-26.036
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	16	75
Foreslået udlodning	0	29.239
Overført til udlodning næste år	0	156
Overført fra resultatopgørelsen	23.240	18.317
I alt investorerne formue	288.577	301.873

European Stars KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	16.097	20.672
Porteføljeforvaltningshonorar	-484	-289
Andel af fællesomkostninger	-	-177
Administration	-141	-94
Årets nettoresultat	15.472	20.112

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	189.559	161.525
Emissioner i året	1.513	37.078
Indløsninger i året	0	-9.045
I alt cirkulerende andele	191.072	189.559

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	191.229	141.805
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-19.714	-5.303
Emissioner i året	1.465	34.867
Indløsninger i året	0	-8.881
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	10	43
Foreslået udlodning	0	19.714
Overført til udlodning næste år	0	157
Overført fra resultatopgørelsen	15.472	8.827
I alt investorerne formue	188.462	191.229

Global Enhanced KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	111.548	70.379
Kursgevinster og -tab	1.413.915	723.036
Andre indtægter	2	1
I alt indtægter	1.525.465	793.415
1 Administrationsomkostninger	-20.695	-12.193
Resultat før skat	1.504.770	781.222
Skat	-11.398	-7.548
Halvårets nettoresultat	1.493.372	773.674

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	408.045	190.067
Kapitalandele	11.719.243	7.997.238
Andre aktiver	138.149	76.812
Aktiver i alt	12.265.436	8.264.117
Passiver		
2 Investorerne formue	11.892.592	8.192.954
Anden gæld	372.844	71.163
Passiver i alt	12.265.436	8.264.117

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-8.289	-4.169
Andel af fællesomkostninger	-	-2.555
Distributionshonorar	-6.850	-3.979
Administration	-5.556	-1.491
Administrationsomkostninger i alt	-20.695	-12.193

2. Investorerne formue

30.06.2024 31.12.2023

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	5.017.536	3.716.871
Emissioner i året	1.414.727	1.622.011
Indløsninger i året	-7.500	-321.346
I alt cirkulerende andele	6.424.763	5.017.536

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	8.192.954	5.226.850
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-256.489	-278.758
Emissioner i året	2.473.539	2.461.330
Indløsninger i året	-12.736	-471.438
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.953	3.987
Foreslået udlodning	0	246.883
Overført til udlodning næste år	0	2.959
Overført fra resultatopgørelsen	1.493.372	1.001.139
I alt investorerne formue	11.892.592	8.192.954

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,5	97,6
I alt finansielle instrumenter	98,5	97,6
Øvrige aktiver og passiver	1,5	2,4
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: april 2018

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060949881 Børsnoteret DK0061543873 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI World net return 100 %

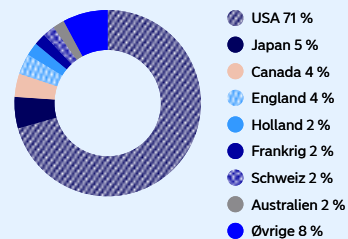
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Global Enhanced KL 1	16,6
Afkast Global Enhanced KL 2	16,7
Tracking error Global Enhanced KL 1	1,0
Tracking error Global Enhanced KL 2	1,0
Active share	45,7

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater**Den underliggende eksponering opnået gennem futures**

Købte aktiefutures	113.871	131.060
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	0	0
Solgte rentefutures	0	0

Modparter til derivattransaktioner

BofA Securities Europe SA
Citigroup Global Markets Europe AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Global Enhanced KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	669.780	400.675
Porteføljeforvaltningshonorar	-3.480	-2.128
Andel af fællesomkostninger	-	-1.304
Distributionshonorar	-6.850	-3.979
Administration	-2.332	-839
Årets nettoresultat	657.118	392.425

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.252.726	1.956.105
Emissioner i året	611.944	537.944
Indløsninger i året	0	-241.323
I alt cirkulerende andele	2.864.670	2.252.726

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	3.673.358	2.746.908
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-108.005	-141.079
Emissioner i året	1.074.845	815.698
Indløsninger i året	0	-355.663
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	860	1.908
Foreslået udlodning	0	105.878
Overført til udlodning næste år	0	683
Overført fra resultatopgørelsen	657.118	499.025
I alt investorerne formue	5.298.176	3.673.358

Global Enhanced KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	844.287	385.192
Porteføljeforvaltningshonorar	-4.809	-2.041
Andel af fællesomkostninger	-	-1.251
Administration	-3.223	-652
Årets nettoresultat	836.254	381.249

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.764.809	1.760.765
Emissioner i året	802.783	1.084.067
Indløsninger i året	-7.500	-80.023
I alt cirkulerende andele	3.560.092	2.764.809

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	4.519.596	2.479.942
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-148.484	-137.679
Emissioner i året	1.398.694	1.645.633
Indløsninger i året	-12.736	-115.775
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.093	2.079
Foreslået udlodning	0	141.005
Overført til udlodning næste år	0	2.277
Overført fra resultatopgørelsen	836.254	502.114
I alt investorerne formue	6.594.416	4.519.596

Global Small Cap Enhanced KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	21.221	19.673
Kursgevinster og -tab	81.827	88.293
Andre indtægter	0	0
I alt indtægter	103.048	107.965
1 Administrationsomkostninger	-5.173	-4.654
Resultat før skat	97.876	103.312
Skat	-1.809	-1.707
Halvårets nettoresultat	96.066	101.604

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	32.618	31.163
Kapitalandele	1.591.816	1.572.375
Andre aktiver	42.117	16.284
Aktiver i alt	1.666.551	1.619.822
Passiver		
2 Investorerne formue	1.618.128	1.607.349
Anden gæld	48.423	12.473
Passiver i alt	1.666.551	1.619.822

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.549	-1.093
Andel af fællesomkostninger	-	-670
Distributionshonorar	-921	-655
Administration	-1.703	-2.235
Administrationsomkostninger i alt	-5.173	-4.654

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	1.411.028	1.309.687
Emissioner i året	35.673	254.923
Indløsninger i året	-96.552	-153.581
I alt cirkulerende andele	1.350.150	1.411.028

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	1.607.349	1.373.701
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-12.776	-81.438
Emissioner i året	41.278	270.572
Indløsninger i året	-113.789	-157.850
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.269
Foreslået udlodning	0	12.907
Overført til udlodning næste år	0	526
Overført fra resultatopgørelsen	96.066	187.661
I alt investorerne formue	1.618.128	1.607.349

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,4	97,8
I alt finansielle instrumenter	98,4	97,8
Øvrige aktiver og passiver	1,6	2,2
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: marts 2019

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0061112893 Børsnoteret DK0061544095 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI World Small Cap net return 100 %

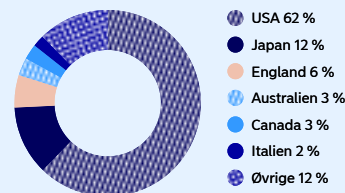
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Global Small Cap Enhanced KL 1	6,1
Afkast Global Small Cap Enhanced KL 2	6,2
Tracking error Global Small Cap Enhanced KL 1	1,9
Tracking error Global Small Cap Enhanced KL 2	1,9
Active share	83,4

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater**Den underliggende eksponering opnået gennem futures**

Købte aktiefutures	22.743	8.995
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	0	0
Solgte rentefutures	0	0

Modparter til derivattransaktioner

BofA Securities Europe SA
Citigroup Global Markets Europe AG
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Global Small Cap Enhanced KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	94.859	102.046
Porteføljeadministrationshonorar	-2.443	-1.051
Andel af fællesomkostninger	-	-644
Distributionshonorar	-921	-655
Administration	-1.632	-2.211
Årets nettoresultat	89.863	97.484

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.341.717	1.257.904
Emissioner i året	3.517	237.394
Indløsninger i året	-96.552	-153.581
I alt cirkulerende andele	1.248.682	1.341.717

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.528.174	1.319.266
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-11.900	-78.176
Emissioner i året	3.964	252.572
Indløsninger i året	-113.789	-157.850
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	1.213
Foreslået udlodning	0	12.075
Overført til udlodning næste år	0	485
Overført fra resultatopgørelsen	89.863	178.588
I alt investorerne formue	1.496.311	1.528.174

Global Small Cap Enhanced KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	6.380	4.212
Porteføljeadministrationshonorar	-106	-42
Andel af fællesomkostninger	-	-26
Administration	-71	-24
Årets nettoresultat	6.204	4.120

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	69.311	51.783
Emissioner i året	32.156	17.529
I alt cirkulerende andele	101.467	69.311

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	79.175	54.435
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-876	-3.262
Emissioner i året	37.314	17.999
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	56
Foreslået udlodning	0	832
Overført til udlodning næste år	0	41
Overført fra resultatopgørelsen	6.204	9.073
I alt investorerne formue	121.817	79.175

Global Small Cap KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	2.967	3.585
Kursgevinster og -tab	22.658	25.650
Andre indtægter	0	0
I alt indtægter	25.625	29.235
1 Administrationsomkostninger	-2.231	-2.180
Resultat før skat	23.394	27.055
Skat	-199	-358
Halvårets nettoresultat	23.194	26.697

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	4.800	8.016
Kapitalandele	343.926	329.314
Andre aktiver	548	413
Aktiver i alt	349.274	337.743
Passiver		
2 Investorerne formue	348.900	337.378
Anden gæld	374	365
Passiver i alt	349.274	337.743

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-964	-674
Andel af fællesomkostninger	-	-413
Distributionshonorar	-1.029	-964
Administration	-238	-129
Administrationsomkostninger i alt	-2.231	-2.180

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	834.533	925.520
Emissioner i året	36.664	21.513
Indløsninger i året	-43.300	-112.500
I alt cirkulerende andele	827.897	834.533

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	337.378	344.231
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-9.310	-16.208
Emissioner i året	15.271	8.122
Indløsninger i året	-17.716	-42.280
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	83	225
Foreslået udlodning	0	9.382
Overført til udlodning næste år	0	231
Overført fra resultatopgørelsen	23.194	33.675
I alt investorerne formue	348.900	337.378

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,6	97,6
I alt finansielle instrumenter	98,6	97,6
Øvrige aktiver og passiver	1,4	2,4
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: november 1998

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark, i samarbejde med GW&K

Fondskode: DK0016050974 Børsnoteret DK0061543956 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI World Small Cap net return 100 %

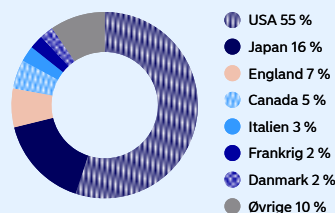
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Global Small Cap KL 1	7,2
Afkast Global Small Cap KL 2	7,5
Tracking error Global Small Cap KL 1	6,0
Tracking error Global Small Cap KL 2	5,8
Active share	98,0

Global Small Cap KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	22.735	25.132
Porteføljeforvaltningshonorar	-856	-585
Andel af fællesomkostninger	-	-359
Distributionshonorar	-1.029	-964
Administration	-212	-118
Årets nettoresultat	20.638	23.106

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	733.497	808.310
Emissioner i året	11.620	21.187
Indløsninger i året	-14.500	-96.000
I alt cirkulerende andele	730.617	733.497

Investorerne formue i 1.000 kr.		
----------------------------------------	--	--

Investorerne formue primo	296.325	300.295
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-7.997	-13.747
Emissioner i året	4.621	7.999
Indløsninger i året	-5.918	-35.991
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	73	196
Foreslået udlodning	0	8.068
Overført til udlodning næste år	0	181
Overført fra resultatopgørelsen	20.638	29.323
I alt investorerne formue	307.743	296.325

Global Small Cap KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	2.690	3.744
Porteføljeforvaltningshonorar	-108	-88
Andel af fællesomkostninger	-	-54
Administration	-27	-11
Årets nettoresultat	2.556	3.591

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	101.036	117.210
Emissioner i året	25.044	326
Indløsninger i året	-28.800	-16.500
I alt cirkulerende andele	97.280	101.036

Investorerne formue i 1.000 kr.		
----------------------------------------	--	--

Investorerne formue primo	41.053	43.936
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-1.313	-2.461
Emissioner i året	10.650	123
Indløsninger i året	-11.798	-6.289
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	10	29
Foreslået udlodning	0	1.313
Overført til udlodning næste år	0	50
Overført fra resultatopgørelsen	2.556	4.352
I alt investorerne formue	41.157	41.053

Global Stars KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	112.140	93.363
Kursgevinster og -tab	1.413.845	736.520
Andre indtægter	0	4
I alt indtægter	1.525.986	829.887
1 Administrationsomkostninger	-61.010	-50.154
Resultat før skat	1.464.976	779.733
Skat	-12.422	-10.592
Halvårets nettoresultat	1.452.554	769.140

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	0	238.140
Kapitalandele	12.139.905	10.907.089
Andre aktiver	478.982	44.102
Aktiver i alt	12.618.887	11.189.331
Passiver		
2 Investorenes formue	12.326.421	11.167.165
Anden gæld	292.466	22.166
Passiver i alt	12.618.887	11.189.331

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-37.427	-16.622
Andel af fællesomkostninger	-	-10.187
Distributionshonorar	-12.936	-11.254
Administration	-10.646	-12.090
Administrationsomkostninger i alt	-61.010	-50.154

2. Investorenes formue

	30.06.2024	31.12.2023
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	8.797.361	7.576.676
Emissioner i året	722.490	1.882.503
Indløsninger i året	-726.734	-661.818
I alt cirkulerende andele	8.793.117	8.797.361

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	11.167.165	8.939.491
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-47.543	-286.522
Emissioner i året	886.048	2.187.194
Indløsninger i året	-1.133.548	-891.496
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.746	5.258
Foreslået udlodning	0	47.047
Overført til udlodning næste år	0	195
Overført fra resultatopgørelsen	1.452.554	1.165.999
I alt investorenes formue	12.326.421	11.167.165

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,5	97,7
I alt finansielle instrumenter	98,5	97,7
Øvrige aktiver og passiver	1,5	2,3
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: november 2003

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0010301324 Børsnoteret
DK0061544178 Unoteret (oktober 2021)

DK0061416179 Unoteret (december 2020)

Benchmark: MSCI World All Country Free net return
100 %

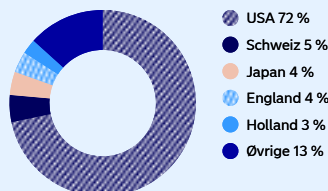
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Global Stars KL 1	12,7
Afkast Global Stars KL 2	13,1
Afkast Global Stars KL 3	13,1
Tracking error Global Stars KL 1	3,1
Tracking error Global Stars KL 2	3,2
Tracking error Global Stars KL 3	3,1
Active share	71,7

Global Stars KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	446.563	280.787
Porteføljeadministrationshonorar	-11.247	-5.630
Andel af fællesomkostninger	-	-3.450
Distributionshonorar	-12.936	-11.254
Administration	-3.199	-5.036
Årets nettoresultat	419.180	255.416

2. Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.412.418	2.285.039
Emissioner i året	3.168	411.462
Indløsninger i året	-584.600	-284.082
I alt cirkulerende andele	1.830.987	2.412.418

Investorenes formue i 1.000 kr.		
----------------------------------------	--	--

Investorenes formue primo	3.510.684	3.033.980
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-83.234
Emissioner i året	4.876	569.254
Indløsninger i året	-933.483	-397.359
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	494	1.800
Overført fra resultatopgørelsen	419.180	386.242
I alt investorenes formue	3.001.752	3.510.684

Global Stars KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	225.467	150.890
Porteføljeadministrationshonorar	-5.481	-3.114
Andel af fællesomkostninger	-	-1.908
Administration	-1.559	-1.959
Årets nettoresultat	218.427	143.909

2. Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.176.029	1.374.184
Emissioner i året	17.302	116.343
Indløsninger i året	-77.700	-314.498
I alt cirkulerende andele	1.115.631	1.176.029

Investorenes formue i 1.000 kr.		
----------------------------------------	--	--

Investorenes formue primo	1.724.988	1.838.735
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-10.314	-63.529
Emissioner i året	27.356	160.470
Indløsninger i året	-120.934	-426.235
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	257	948
Foreslået udlodning	0	10.584
Overført til udlodning næste år	0	46
Overført fra resultatopgørelsen	218.427	203.968
I alt investorenes formue	1.839.780	1.724.988

Global Stars KL 3

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	841.533	387.618
Porteføljeadministrationshonorar	-20.699	-7.878
Andel af fællesomkostninger	-	-4.829
Administration	-5.888	-5.095
Årets nettoresultat	814.946	369.816

2. Investorenes formue	30.06.2024	31.12.2023
-------------------------------	-------------------	-------------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	5.208.914	3.917.454
Emissioner i året	702.020	1.354.698
Indløsninger i året	-64.434	-63.237
I alt cirkulerende andele	5.846.500	5.208.914

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	5.931.492	4.066.775
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-37.229	-139.760
Emissioner i året	853.816	1.457.469
Indløsninger i året	-79.131	-67.903
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	994	2.510
Foreslået udlodning	0	36.462
Overført til udlodning næste år	0	150
Overført fra resultatopgørelsen	814.946	575.789
I alt investorenes formue	7.484.889	5.931.492

Globale Aktier Indeks KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	36.213	36.615
Kursgevinster og -tab	430.259	325.187
Andre indtægter	0	4
I alt indtægter	466.472	361.806
1 Administrationsomkostninger	-7.391	-6.528
Resultat før skat	459.081	355.278
Skat	-3.612	-3.738
Halvårets nettoresultat	455.469	351.540

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	86.940	37.476
Kapitalandele	3.352.243	3.063.486
Andre aktiver	4.165	3.826
Aktiver i alt	3.443.349	3.104.789
Passiver		
2 Investorerne formue	3.441.783	3.103.505
Anden gæld	1.566	1.283
Passiver i alt	3.443.349	3.104.789

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.299	-705
Andel af fællesomkostninger	-	-432
Distributionshonorar	-3.472	-2.937
Administration	-2.620	-2.454
Administrationsomkostninger i alt	-7.391	-6.528

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	1.522.114	1.429.244
Emissioner i året	97.659	324.612
Indløsninger i året	-88.940	-231.742
I alt cirkulerende andele	1.530.833	1.522.114

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	3.103.505	2.574.531
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-140.253	-155.859
Emissioner i året	207.377	582.230
Indløsninger i året	-184.368	-440.671
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	52	9.266
Foreslået udlodning	0	145.035
Overført til udlodning næste år	0	864
Overført fra resultatopgørelsen	455.469	388.110
I alt investorerne formue	3.441.783	3.103.505

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,4	98,7
I alt finansielle instrumenter	97,4	98,7
Øvrige aktiver og passiver	2,6	1,3
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: november 2012

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060451623 Børsnoteret
DK0061544335 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI World net return 100 %

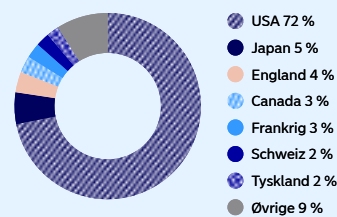
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Globale Aktier Indeks KL 1	15,4
Afkast Globale Aktier Indeks KL 2	15,5
Tracking error Globale Aktier Indeks KL 1	0,2
Tracking error Globale Aktier Indeks KL 2	0,2
Active share	6,4

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater**Den underliggende eksponering opnået gennem futures**

Købte aktiefutures	81.852	34.067
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	0	0
Solgte rentefutures	0	0

Modparter til derivattransaktioner

BofA Securities Europe SA
Citigroup Global Markets Europe AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

Globale Aktier Indeks KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	343.233	262.913
Porteføljeforvaltningshonorar	-911	-517
Andel af fællesomkostninger	-	-317
Distributionshonorar	-3.472	-2.937
Administration	-1.839	-1.689
Årets nettoresultat	337.011	257.452

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.130.832	1.000.042
Emissioner i året	60.307	300.998
Indløsninger i året	-68.940	-170.208
I alt cirkulerende andele	1.122.199	1.130.832

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	2.304.495	1.800.218
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-103.007	-108.207
Emissioner i året	127.755	537.049
Indløsninger i året	-143.877	-325.429
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	38	6.959
Foreslået udlodning	0	106.298
Overført til udlodning næste år	0	748
Overført fra resultatopgørelsen	337.011	286.860
I alt investorerne formue	2.522.415	2.304.495

Globale Aktier Indeks KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	119.627	95.155
Porteføljeforvaltningshonorar	-387	-188
Andel af fællesomkostninger	-	-115
Administration	-782	-765
Årets nettoresultat	118.458	94.088

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	391.282	429.202
Emissioner i året	37.352	23.614
Indløsninger i året	-20.000	-61.534
I alt cirkulerende andele	408.634	391.282

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	799.010	774.313
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-37.245	-47.652
Emissioner i året	79.623	45.181
Indløsninger i året	-40.491	-115.242
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	14	2.308
Foreslået udlodning	0	38.737
Overført til udlodning næste år	0	116
Overført fra resultatopgørelsen	118.458	101.250
I alt investorerne formue	919.368	799.010

Globale UdbytteAktier KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	14.617	18.764
Kursgevinster og -tab	83.877	27.640
Andre indtægter	0	0
I alt indtægter	98.495	46.404
1 Administrationsomkostninger	-5.827	-7.629
Resultat før skat	92.668	38.775
Skat	-1.062	-1.861
Halvårets nettoresultat	91.607	36.914

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	6.947	12.330
Kapitalandele	793.536	762.741
Andre aktiver	2.253	2.068
Aktiver i alt	802.737	777.138
Passiver		
2 Investorerne formue	801.683	776.095
Anden gæld	1.054	1.043
Passiver i alt	802.737	777.138

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-3.625	-990
Andel af fællesomkostninger	-	-607
Distributionshonorar	-280	-239
Administration	-1.922	-5.792
Administrationsomkostninger i alt	-5.827	-7.629

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	724.537	954.916
Emissioner i året	1.516	71.870
Indløsninger i året	-18.500	-302.249
I alt cirkulerende andele	707.553	724.537

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	776.095	1.027.350
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-46.965	-71.163
Emissioner i året	1.598	75.742
Indløsninger i året	-20.717	-311.501
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	65	35
Foreslået udlodning	0	47.388
Overført til udlodning næste år	0	675
Overført fra resultatopgørelsen	91.607	7.568
I alt investorerne formue	801.683	776.095

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,0	98,3
I alt finansielle instrumenter	99,0	98,3
Øvrige aktiver og passiver	1,0	1,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: oktober 1985

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0010265503 Børsnoteret
DK0061544251 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI World ACWI High Dividend Yield
net return 100 %

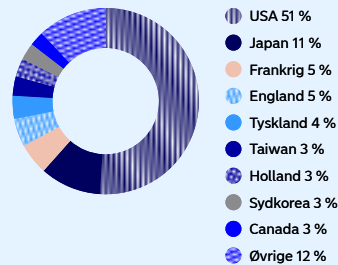
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Globale UdbytteAktier KL 1	12,3
Afkast Globale UdbytteAktier KL 2	12,8
Active share	79,2

Globale UdbytteAktier KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	93.009	42.623
Porteføljeforvaltningshonorar	-3.535	-941
Andel af fællesomkostninger	-	-577
Distributionshonorar	-280	-239
Administration	-1.874	-5.673
Årets nettoresultat	87.321	35.193

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	692.020	917.067
Emissioner i året	1.402	58.201
Indløsninger i året	-18.500	-283.249
I alt cirkulerende andele	674.921	692.020

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	741.028	986.330
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-44.559	-66.958
Emissioner i året	1.477	60.484
Indløsninger i året	-20.717	-291.628
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	62	34
Foreslået udlodning	0	44.981
Overført til udlodning næste år	0	664
Overført fra resultatopgørelsen	87.321	7.121
I alt investorerne formue	764.613	741.028

Globale UdbytteAktier KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	4.424	1.919
Porteføljeforvaltningshonorar	-90	-49
Andel af fællesomkostninger	-	-30
Administration	-48	-119
Årets nettoresultat	4.286	1.721

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	32.518	37.849
Emissioner i året	114	13.668
Indløsninger i året	0	-19.000
I alt cirkulerende andele	32.632	32.518

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	35.067	41.020
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-2.406	-4.205
Emissioner i året	120	15.259
Indløsninger i året	0	-19.873
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	3	1
Foreslået udlodning	0	2.406
Overført til udlodning næste år	0	12
Overført fra resultatopgørelsen	4.286	447
I alt investorerne formue	37.070	35.067

Japan Enhanced KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	2.700	2.359
Kursgevinster og -tab	17.820	17.557
I alt indtægter	20.520	19.916
1 Administrationsomkostninger	-508	-366
Resultat før skat	20.012	19.550
Skat	-404	-354
Halvårets nettoresultat	19.608	19.195

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	9.289	8.151
Kapitalandele	247.745	191.369
Andre aktiver	348	2.138
Aktiver i alt	257.382	201.659
Passiver		
2 Investorerne formue	257.231	198.750
Anden gæld	151	2.909
Passiver i alt	257.382	201.659

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-215	-127
Andel af fællesomkostninger	-	-78
Distributionshonorar	-148	-96
Administration	-144	-66
Administrationsomkostninger i alt	-508	-366

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	188.842	180.336
Emissioner i året	32.661	10.007
Indløsninger i året	0	-1.500
I alt cirkulerende andele	221.504	188.842

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	198.750	159.941
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-2.833	-235
Emissioner i året	41.663	11.251
Indløsninger i året	0	-1.578
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	43	6
Foreslået udlodning	0	2.778
Overført til udlodning næste år	0	96
Overført fra resultatopgørelsen	19.608	26.491
I alt investorerne formue	257.231	198.750

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,3	96,3
I alt finansielle instrumenter	96,3	96,3
Øvrige aktiver og passiver	3,7	3,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: april 2018

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060950038 Børsnoteret DK0061544764 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI Japan net return 100 %

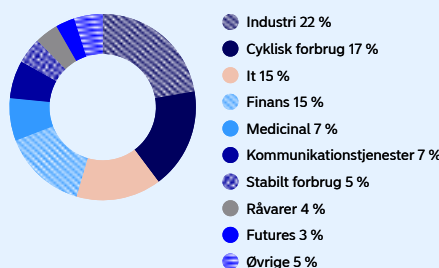
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Sektorfordeling



Nøgletal

Afkast Japan Enhanced KL 1	9,8
Afkast Japan Enhanced KL 2	10,0
Tracking error Japan Enhanced KL 1	1,1
Tracking error Japan Enhanced KL 2	1,1
Active share	27,5

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	8.510	6.482
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	0	0
Solgte rentefutures	0	0

Modparter til derivattransaktioner

Goldman Sachs Bank Europe SE

JP Morgan SE

Morgan Stanley Europe SE

Japan Enhanced KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	10.614	10.023
Porteføljeforvaltningshonorar	-115	-65
Andel af fællesomkostninger	-	-40
Distributionshonorar	-148	-96
Administration	-77	-46
Årets nettoresultat	10.274	9.776

2. Investorerens formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	107.838	101.972
Emissioner i året	11.491	5.866
I alt cirkulerende andele	119.329	107.838

Investorerens formue i 1.000 kr.		
Investorerens formue primo	103.321	81.711
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-1.365	0
Emissioner i året	14.499	6.638
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	22	3
Foreslået udlodning	0	1.320
Overført til udlodning næste år	0	15
Overført fra resultatopgørelsen	10.274	13.634
I alt investorerens formue	126.752	103.321

Japan Enhanced KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	9.502	9.538
Porteføljeforvaltningshonorar	-101	-62
Andel af fællesomkostninger	-	-38
Administration	-68	-20
Årets nettoresultat	9.334	9.419

2. Investorerens formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	81.004	78.364
Emissioner i året	21.170	4.140
Indløsninger i året	0	-1.500
I alt cirkulerende andele	102.174	81.004

Investorerens formue i 1.000 kr.		
Investorerens formue primo	95.429	78.230
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-1.468	-235
Emissioner i året	27.163	4.613
Indløsninger i året	0	-1.578
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	21	3
Foreslået udlodning	0	1.458
Overført til udlodning næste år	0	81
Overført fra resultatopgørelsen	9.334	12.857
I alt investorerens formue	130.479	95.429

Klima og Miljø KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	28.375	33.625
Kursgevinster og -tab	261.685	208.971
Andre indtægter	0	0
I alt indtægter	290.061	242.596
1 Administrationsomkostninger	-16.560	-18.299
Resultat før skat	273.501	224.297
Skat	-3.124	-3.770
Halvårets nettoresultat	270.377	220.527

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	55.891	77.356
Kapitalandele	2.953.088	2.863.837
Andre aktiver	13.160	18.807
Aktiver i alt	3.022.138	2.959.999
Passiver		
2 Investorerne formue	2.987.574	2.916.992
Anden gæld	34.563	43.007
Passiver i alt	3.022.138	2.959.999

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-9.184	-5.547
Andel af fællesomkostninger	-	-3.399
Distributionshonorar	-4.735	-5.314
Administration	-2.641	-4.038
Administrationsomkostninger i alt	-16.560	-18.299

2. Investorerne formue

30.06.2024 31.12.2023

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	1.837.877	2.118.272
Emissioner i året	30.108	153.833
Indløsninger i året	-79.300	-434.227
I alt cirkulerende andele	1.788.685	1.837.877

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	2.916.992	3.368.721
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-120.218	-251.989
Emissioner i året	48.171	239.338
Indløsninger i året	-127.760	-660.587
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	12	-2.353
Foreslået udlodning	0	120.764
Overført til udlodning næste år	0	1.428
Overført fra resultatopgørelsen	270.377	101.671
I alt investorerne formue	2.987.574	2.916.992

3. Finansielle instrumenter (%)

30.06.2024 31.12.2023

Børsnoterede finansielle instrumenter	98,8	98,2
I alt finansielle instrumenter	98,8	98,2
Øvrige aktiver og passiver	1,2	1,8
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: november 2009

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 9

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060192185 Børsnoteret DK0061544848 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI World net return 100 %

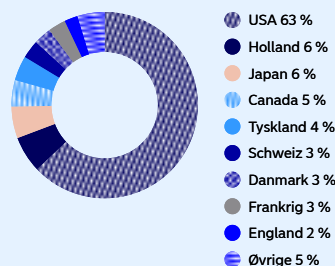
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Klima og Miljø KL 1	9,6
Afkast Klima og Miljø KL 2	10,0
Active share	96,6

Klima og Miljø KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	148.046	127.992
Porteføljeforvaltningshonorar	-5.057	-3.012
Andel af fællesomkostninger	-	-1.846
Distributionshonorar	-4.735	-5.314
Administration	-1.454	-2.719
Årets nettoresultat	136.800	115.101

2. Investorerne formue **30.06.2024** **31.12.2023**

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	963.618	1.199.532
Emissioner i året	7.928	88.254
Indløsninger i året	-55.300	-324.169
I alt cirkulerende andele	916.246	963.618

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	1.524.579	1.901.830
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-56.767	-135.655
Emissioner i året	12.180	138.063
Indløsninger i året	-88.562	-489.055
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	6	-1.210
Foreslået udlodning	0	57.817
Overført til udlodning næste år	0	834
Overført fra resultatopgørelsen	136.800	51.955
I alt investorerne formue	1.528.236	1.524.579

Klima og Miljø KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	138.891	110.834
Porteføljeforvaltningshonorar	-4.127	-2.535
Andel af fællesomkostninger	-	-1.554
Administration	-1.187	-1.319
Årets nettoresultat	133.577	105.426

2. Investorerne formue **30.06.2024** **31.12.2023**

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	874.260	918.740
Emissioner i året	22.180	65.578
Indløsninger i året	-24.000	-110.058
I alt cirkulerende andele	872.439	874.260

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	1.392.413	1.466.891
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-63.451	-116.334
Emissioner i året	35.991	101.275
Indløsninger i året	-39.199	-171.533
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	6	-1.143
Foreslået udlodning	0	62.947
Overført til udlodning næste år	0	594
Overført fra resultatopgørelsen	133.577	49.716
I alt investorerne formue	1.459.338	1.392.413

Nordic Small Cap KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	4.293	6.482
Kursgevinster og -tab	21.508	1.488
Andre indtægter	0	0
I alt indtægter	25.801	7.970
1 Administrationsomkostninger	-1.686	-1.967
Resultat før skat	24.115	6.003
Skat	-242	-394
Halvårets nettoresultat	23.873	5.610

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	9.303	3.428
Kapitalandele	264.862	296.298
Andre aktiver	1.223	248
Aktiver i alt	275.388	299.973
Passiver		
2 Investorerne formue	274.450	299.595
Anden gæld	938	379
Passiver i alt	275.388	299.973

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-892	-557
Andel af fællesomkostninger	-	-341
Distributionshonorar	-534	-528
Administration	-260	-540
Administrationsomkostninger i alt	-1.686	-1.967

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	110.043	114.876
Emissioner i året	1.707	8.467
Indløsninger i året	-11.350	-13.300
I alt cirkulerende andele	100.400	110.043
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	299.595	313.026
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-23.840	-35.313
Emissioner i året	4.155	23.849
Indløsninger i året	-29.359	-31.506
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	26	98
Foreslået udlodning	0	24.513
Overført til udlodning næste år	0	58
Overført fra resultatopgørelsen	23.873	4.869
I alt investorerne formue	274.450	299.595

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	96,5	98,9
I alt finansielle instrumenter	96,5	98,9
Øvrige aktiver og passiver	3,5	1,1
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: november 1997

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0015974695 Børsnoteret DK0061545498 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: Carnegie Nordic Small Cap 100 %

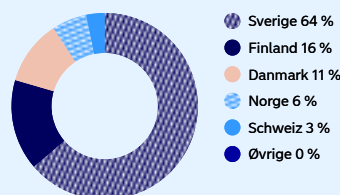
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Nordic Small Cap KL 1	9,6
Afkast Nordic Small Cap KL 2	10,0
Tracking error Nordic Small Cap KL 1	5,3
Tracking error Nordic Small Cap KL 2	5,5
Active share	77,3

Nordic Small Cap KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	20.077	6.053
Porteføljeforvaltningshonorar	-722	-412
Andel af fællesomkostninger	-	-253
Distributionshonorar	-534	-528
Administration	-211	-477
Årets nettoresultat	18.611	4.382

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	82.492	88.932
Emissioner i året	1.517	1.561
Indløsninger i året	-6.400	-8.000
I alt cirkulerende andele	77.609	82.492

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	224.242	241.949
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-17.547	-25.346
Emissioner i året	3.693	4.107
Indløsninger i året	-16.983	-18.601
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	21	74
Foreslået udlodning	0	17.983
Overført til udlodning næste år	0	46
Overført fra resultatopgørelsen	18.611	4.031
I alt investorerne formue	212.037	224.242

Nordic Small Cap KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	5.481	1.524
Porteføljeforvaltningshonorar	-170	-145
Andel af fællesomkostninger	-	-89
Administration	-50	-63
Årets nettoresultat	5.262	1.228

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	27.551	25.945
Emissioner i året	190	6.906
Indløsninger i året	-4.950	-5.300
I alt cirkulerende andele	22.791	27.551

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	75.353	71.077
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-6.293	-9.968
Emissioner i året	462	19.742
Indløsninger i året	-12.377	-12.905
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	5	25
Foreslået udlodning	0	6.530
Overført til udlodning næste år	0	13
Overført fra resultatopgørelsen	5.262	839
I alt investorerne formue	62.413	75.353

Nordic Stars KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	4.605	5.314
Kursgevinster og -tab	7.278	-7.997
Andre indtægter	0	0
I alt indtægter	11.883	-2.683
1 Administrationsomkostninger	-1.034	-1.233
Resultat før skat	10.849	-3.916
Skat	-359	-484
Halvårets nettoresultat	10.490	-4.401

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	7.531	7.299
Kapitalandele	186.773	199.621
Andre aktiver	1.442	168
Aktiver i alt	195.746	207.089
Passiver		
2 Investorerne formue	195.260	206.907
Anden gæld	486	182
Passiver i alt	195.746	207.089

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-515	-428
Andel af fællesomkostninger	-	-262
Distributionshonorar	-370	-333
Administration	-149	-209
Administrationsomkostninger i alt	-1.034	-1.233

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	186.179	220.190
Emissioner i året	1.448	1.573
Indløsninger i året	-12.900	-35.585
I alt cirkulerende andele	174.727	186.179
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	206.907	251.266
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-9.600	-8.613
Emissioner i året	1.500	1.761
Indløsninger i året	-13.993	-39.618
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-43	51
Foreslået udlodning	0	9.672
Overført til udlodning næste år	0	155
Overført fra resultatopgørelsen	10.490	-7.768
I alt investorerne formue	195.260	206.907

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,7	96,5
I alt finansielle instrumenter	95,7	96,5
Øvrige aktiver og passiver	4,3	3,5
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: december 2007

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060095735 Børsnoteret DK0061545308 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI Nordic 10/40 net return 100 %

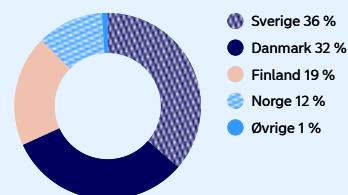
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Nordic Stars KL 1	5,5
Afkast Nordic Stars KL 2	5,8
Active share	65,4

Nordic Stars KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	5.927	-2.034
Porteføljeforvaltningshonorar	-254	-189
Andel af fællesomkostninger	-	-116
Distributionshonorar	-370	-333
Administration	-73	-114
Årets nettoresultat	5.230	-2.785

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	94.205	94.988
Emissioner i året	1.363	1.517
Indløsninger i året	-6.700	-2.300
I alt cirkulerende andele	88.867	94.205

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	104.359	107.950
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-4.450	-3.230
Emissioner i året	1.411	1.697
Indløsninger i året	-7.340	-2.330
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-22	26
Foreslået udlodning	0	4.522
Overført til udlodning næste år	0	90
Overført fra resultatopgørelsen	5.230	-4.366
I alt investorerne formue	99.188	104.359

Nordic Stars KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	5.597	-1.134
Porteføljeforvaltningshonorar	-261	-239
Andel af fællesomkostninger	-	-147
Administration	-75	-95
Årets nettoresultat	5.261	-1.616

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	91.974	125.203
Emissioner i året	86	56
Indløsninger i året	-6.200	-33.285
I alt cirkulerende andele	85.859	91.974

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	102.548	143.316
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-5.151	-5.384
Emissioner i året	89	63
Indløsninger i året	-6.653	-37.288
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-21	25
Foreslået udlodning	0	5.151
Overført til udlodning næste år	0	66
Overført fra resultatopgørelsen	5.261	-3.401
I alt investorerne formue	96.072	102.548

North America Enhanced KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	19.661	21.822
Kursgevinster og -tab	421.214	350.837
Andre indtægter	0	0
I alt indtægter	440.874	372.659
1 Administrationsomkostninger	-4.486	-4.124
Resultat før skat	436.388	368.535
Skat	-2.632	-3.029
Halvårets nettoresultat	433.756	365.506

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	80.878	42.013
Kapitalandele	2.672.754	2.494.614
Andre aktiver	2.110	1.774
Aktiver i alt	2.755.742	2.538.401
Passiver		
2 Investorerne formue	2.754.631	2.537.566
Anden gæld	1.111	835
Passiver i alt	2.755.742	2.538.401

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.261	-1.817
Andel af fællesomkostninger	-	-1.113
Distributionshonorar	-705	-456
Administration	-1.520	-738
Administrationsomkostninger i alt	-4.486	-4.124

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.441.358	1.622.009
Emissioner i året	76.602	180.105
Indløsninger i året	-52.080	-360.756
I alt cirkulerende andele	1.465.880	1.441.358
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	2.537.566	2.496.865
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-259.386	-199.044
Emissioner i året	134.089	286.778
Indløsninger i året	-91.590	-579.770
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	197	1.504
Foreslået udlodning	0	262.699
Overført til udlodning næste år	0	815
Overført fra resultatopgørelsen	433.756	267.720
I alt investorerne formue	2.754.631	2.537.566

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,0	98,3
I alt finansielle instrumenter	97,0	98,3
Øvrige aktiver og passiver	3,0	1,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: september 2017

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060831451 Børsnoteret
DK0061545571 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI North America net return 100 %

Risikoklasse

1 2 3 4 **5** 6 7

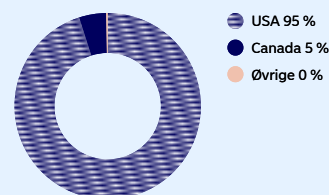
Lav risiko

Typisk lavt afkast

Høj risiko

Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast North America Enhanced KL 1	18,0
Afkast North America Enhanced KL 2	18,2
Tracking error North America Enhanced KL 1	0,8
Tracking error North America Enhanced KL 2	0,8
Active share	36,8

Supplerende information om derivater og værdipapirfinansieringstransaktioner

Nedenstående information er opgjort pr. 30.06.2024. Monetære beløb udtrykkes i fondens basisvaluta i 1.000 DKK, medmindre andet er angivet.

Afdelingen har ikke foretaget udlån eller lån af aktier i regnskabsperioden. Afdelingen har ikke indgået total return swap aftaler, købs- og tilbagesalgsaftaler eller udlån vedrørende sikkerhedsstillelser.

Derivater

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	74.918	24.505
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	0	0
Solgte rentefutures	0	0

Modparter til derivattransaktioner

BofA Securities Europe SA
Citigroup Global Markets Europe AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE

North America Enhanced KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	70.222	49.199
Porteføljeforvaltningshonorar	-332	-244
Andel af fællesomkostninger	-	-149
Distributionshonorar	-705	-456
Administration	-223	-128
Årets nettoresultat	68.961	48.222

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	213.971	206.497
Emissioner i året	33.513	34.975
Indløsninger i året	0	-27.500
I alt cirkulerende andele	247.484	213.971

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	376.125	317.172
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-38.907	-24.730
Emissioner i året	58.657	56.749
Indløsninger i året	0	-46.000
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	31	204
Foreslået udlodning	0	38.087
Overført til udlodning næste år	0	175
Overført fra resultatopgørelsen	68.961	34.469
I alt investorerne formue	464.866	376.125

North America Enhanced KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	368.021	320.431
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.929	-1.573
Andel af fællesomkostninger	-	-964
Administration	-1.297	-610
Årets nettoresultat	364.795	317.284

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.227.387	1.415.512
Emissioner i året	43.089	145.130
Indløsninger i året	-52.080	-333.256
I alt cirkulerende andele	1.218.396	1.227.387

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	2.161.441	2.179.693
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-220.480	-174.314
Emissioner i året	75.432	230.028
Indløsninger i året	-91.590	-533.770
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	167	1.300
Foreslået udlodning	0	224.612
Overført til udlodning næste år	0	640
Overført fra resultatopgørelsen	364.795	233.251
I alt investorerne formue	2.289.765	2.161.441

North American Stars KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	2.796	3.081
Kursgevinster og -tab	73.803	45.417
I alt indtægter	76.600	48.498
1 Administrationsomkostninger	-2.321	-2.143
Resultat før skat	74.279	46.355
Skat	-364	-398
Halvårets nettoresultat	73.916	45.957

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	5.700	6.756
Kapitalandele	473.425	429.551
Andre aktiver	937	5.110
Aktiver i alt	480.062	441.417
Passiver		
2 Investorenes formue	479.191	436.696
Anden gæld	871	4.722
Passiver i alt	480.062	441.417

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.266	-729
Andel af fællesomkostninger	-	-447
Distributionshonorar	-691	-568
Administration	-363	-399
Administrationsomkostninger i alt	-2.321	-2.143

2. Investorenes formue

	30.06.2024	31.12.2023
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	946.682	1.003.251
Emissioner i året	21.400	14.319
Indløsninger i året	-62.050	-70.889
I alt cirkulerende andele	906.032	946.682

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	436.696	416.600
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-11.768	-23.943
Emissioner i året	10.658	5.998
Indløsninger i året	-30.478	-30.721
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	167	52
Foreslået udlodning	0	12.043
Overført til udlodning næste år	0	805
Overført fra resultatopgørelsen	73.916	55.861
I alt investorenes formue	479.191	436.696

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,8	98,4
I alt finansielle instrumenter	98,8	98,4
Øvrige aktiver og passiver	1,2	1,6
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: september 1988

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0010265776 Børsnoteret DK0061546033 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: Russell 3000 100 %

Risikoklasse

1 2 3 4 **5** 6 7

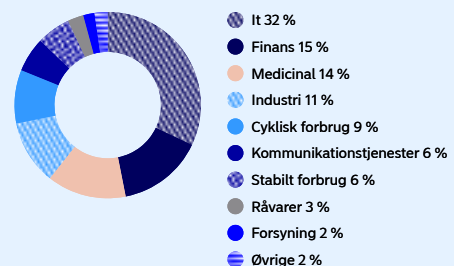
Lav risiko

Typisk lavt afkast

Høj risiko

Typisk højt afkast

Sektorfordeling



Nøgletal

Afkast North American Stars KL 1	17,5
Afkast North American Stars KL 2	17,8
Tracking error North American Stars KL 1	3,3
Tracking error North American Stars KL 2	3,4
Active share	64,4

North American Stars KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	32.935	20.826
Porteføljeforvaltningshonorar	-555	-317
Andel af fællesomkostninger	-	-194
Distributionshonorar	-691	-568
Administration	-159	-215
Årets nettoresultat	31.529	19.531

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	403.441	443.512
Emissioner i året	1.822	4.729
Indløsninger i året	-12.000	-44.800
I alt cirkulerende andele	393.263	403.441

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	185.354	183.477
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-4.394	-9.724
Emissioner i året	883	1.970
Indløsninger i året	-5.935	-19.391
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	72	22
Foreslået udlodning	0	4.438
Overført til udlodning næste år	0	274
Overført fra resultatopgørelsen	31.529	24.288
I alt investorerne formue	207.509	185.354

North American Stars KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	43.302	27.275
Porteføljeforvaltningshonorar	-711	-412
Andel af fællesomkostninger	-	-252
Administration	-204	-184
Årets nettoresultat	42.387	26.427

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	543.241	559.739
Emissioner i året	19.578	9.590
Indløsninger i året	-50.050	-26.089
I alt cirkulerende andele	512.769	543.241

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	251.342	233.123
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-7.374	-14.218
Emissioner i året	9.775	4.028
Indløsninger i året	-24.543	-11.329
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	95	30
Foreslået udlodning	0	7.605
Overført til udlodning næste år	0	531
Overført fra resultatopgørelsen	42.387	31.572
I alt investorerne formue	271.682	251.342

Stabile Aktier Akkumulerende KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	11.369	12.724
Kursgevinster og -tab	16.658	35.267
Andre indtægter	1	0
I alt indtægter	28.028	47.992
1 Administrationsomkostninger	-4.563	-4.634
Resultat før skat	23.465	43.358
Skat	-1.222	-1.219
Halvårets nettoresultat	22.243	42.139

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	9.453	7.720
Kapitalandele	719.404	721.785
Andre aktiver	2.930	2.009
Aktiver i alt	731.787	731.514
Passiver		
2 Investorerne formue	716.111	723.686
Anden gæld	15.675	7.829
Passiver i alt	731.787	731.514

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.368	-1.527
Andel af fællesomkostninger	-	-936
Distributionshonorar	-1.603	-1.422
Administration	-592	-749
Administrationsomkostninger i alt	-4.563	-4.634

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	258.131	286.630
Emissioner i året	3.055	20.994
Indløsninger i året	-13.400	-49.493
I alt cirkulerende andele	247.785	258.131
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	723.686	740.864
Emissioner i året	8.760	55.710
Indløsninger i året	-38.621	-134.836
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	43	30
Overført fra resultatopgørelsen	22.243	61.918
I alt investorerne formue	716.111	723.686

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	100,5	99,7
I alt finansielle instrumenter	100,5	99,7
Øvrige aktiver og passiver	-0,5	0,3
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: december 2007

Akkumulerende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060096030 Børsnoteret DK0061545811 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI World net return 100 %, CIBOR 1M 30 %, MSCI World hedged to DKK net return -30 %

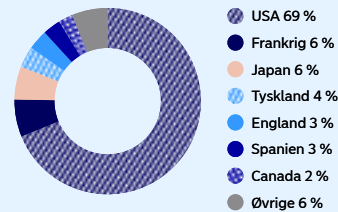
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Stabile Aktier Akkumulerende KL 1	2,9
Afkast Stabile Aktier Akkumulerende KL 2	3,3
Active share	88,5

Stabile Aktier Akkumulerende KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	16.465	26.431
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.476	-880
Andel af fællesomkostninger	-	-539
Distributionshonorar	-1.603	-1.422
Administration	-369	-547
Årets nettoresultat	13.018	23.043

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	158.769	158.047
Emissioner i året	2.138	15.422
Indløsninger i året	-10.300	-14.700
I alt cirkulerende andele	150.607	158.769

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	442.160	406.758
Emissioner i året	6.077	40.653
Indløsninger i året	-29.622	-39.754
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	26	18
Overført fra resultatopgørelsen	13.018	34.485
I alt investorerne formue	431.659	442.160

Stabile Aktier Akkumulerende KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	10.341	20.342
Porteføljeforvaltningshonorar	-893	-647
Andel af fællesomkostninger	-	-396
Administration	-223	-203
Årets nettoresultat	9.225	19.097

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	99.362	128.583
Emissioner i året	916	5.572
Indløsninger i året	-3.100	-34.793
I alt cirkulerende andele	97.178	99.362

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	281.526	334.106
Emissioner i året	2.683	15.057
Indløsninger i året	-9.000	-95.082
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	17	12
Overført fra resultatopgørelsen	9.225	27.433
I alt investorerne formue	284.452	281.526

Stabile Aktier KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	38.473	39.837
Kursgevinster og -tab	64.094	116.092
Andre indtægter	1	1
I alt indtægter	102.567	155.931
1 Administrationsomkostninger	-12.783	-12.706
Resultat før skat	89.784	143.224
Skat	-4.150	-3.771
Halvårets nettoresultat	85.634	139.453

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	12.712	26.959
Kapitalandele	2.339.358	2.608.234
Andre aktiver	32.202	6.973
Aktiver i alt	2.384.272	2.642.166
Passiver		
2 Investorerne formue	2.364.793	2.627.459
Anden gæld	19.479	14.707
Passiver i alt	2.384.272	2.642.166

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-8.199	-4.796
Andel af fællesomkostninger	-	-2.940
Distributionshonorar	-2.520	-2.653
Administration	-2.064	-2.317
Administrationsomkostninger i alt	-12.783	-12.706

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.511.109	2.211.643
Emissioner i året	41.416	469.015
Indløsninger i året	-209.125	-169.549
I alt cirkulerende andele	2.343.400	2.511.109
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	2.627.459	2.455.020
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-178.930	-347.493
Emissioner i året	42.139	477.246
Indløsninger i året	-211.578	-172.800
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	68	-801
Foreslået udlodning	0	179.275
Overført til udlodning næste år	0	1.763
Overført fra resultatopgørelsen	85.634	35.250
I alt investorerne formue	2.364.793	2.627.459

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,9	99,3
I alt finansielle instrumenter	98,9	99,3
Øvrige aktiver og passiver	1,1	0,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: november 2006

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060048304 Børsnoteret DK0061545738 Unoteret (oktober 2021)

Benchmark: MSCI World net return 100 %, CIBOR 1M 30 %, MSCI World hedged to DKK net return -30 %

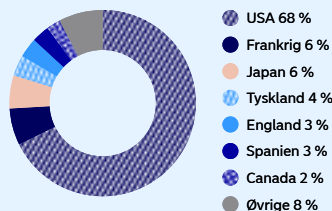
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Stabile Aktier KL 1	3,0
Afkast Stabile Aktier KL 2	3,4
Active share	84,0

Stabile Aktier KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	31.887	57.383
Porteføljeforvaltningshonorar	-3.028	-1.792
Andel af fællesomkostninger	-	-1.098
Distributionshonorar	-2.520	-2.653
Administration	-762	-1.389
Årets nettoresultat	25.576	50.451

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	818.440	871.190
Emissioner i året	18.245	38.650
Indløsninger i året	-63.500	-91.400
I alt cirkulerende andele	773.185	818.440

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	851.942	962.271
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-53.672	-129.202
Emissioner i året	18.524	38.894
Indløsninger i året	-64.331	-92.920
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	23	-307
Foreslået udlodning	0	54.017
Overført til udlodning næste år	0	218
Overført fra resultatopgørelsen	25.576	18.971
I alt investorerne formue	778.061	851.942

Stabile Aktier KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	66.530	94.776
Porteføljeforvaltningshonorar	-5.171	-3.005
Andel af fællesomkostninger	-	-1.841
Administration	-1.302	-928
Årets nettoresultat	60.058	89.002

2. Investorerne formue	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	1.692.669	1.340.453
Emissioner i året	23.171	430.365
Indløsninger i året	-145.625	-78.149
I alt cirkulerende andele	1.570.215	1.692.669

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	1.775.517	1.492.749
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-125.258	-218.291
Emissioner i året	23.616	438.353
Indløsninger i året	-147.247	-79.881
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	46	-494
Foreslået udlodning	0	125.258
Overført til udlodning næste år	0	1.544
Overført fra resultatopgørelsen	60.058	16.279
I alt investorerne formue	1.586.732	1.775.517