

Nordea
INVEST



Halvårsrapport 2024

Værdipapirfonden Nordea Invest

Indhold

3

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

5 **Afdelingsberetninger og årsregnskaber**

Obligationsafdelinger

- 5 Danske Obligationer 0-5 KL
- 6 European Covered Bonds KL
- 9 Portefølje Korte Obligationer
- 11 Portefølje Lange Obligationer
- 13 Portefølje PM Kreditobligationer KL
- 16 Portefølje PM Stats- og realkreditobl. KL
- 19 Portefølje Verdens Obligationsmarkeder

Balancerede afdelinger

- 21 Bæredygtig Basis 2 KL
- 23 Bæredygtig Basis 3 KL
- 25 Bæredygtig Basis 4 KL
- 28 Bæredygtig Basis 5 KL
- 30 Portefølje Fleksibel
- 32 Portefølje PM Balance KL

Aktieafdelinger

- 35 Denmark Enhanced KL
- 37 Portefølje Aktier
- 39 Portefølje Aktier Strategi
- 40 Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL
- 42 Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL

Forening Værdipapirfonden Nordea Invest | Nicolai Eigtveds Gade 8, 1402 København K | CVR-nr.: 35 64 08 51 | Telefon: 55 47 25 46 | info@nordeainvest.dk | Nordeainvest.dk

Bestyrelse Jukka Antero Perttula (Formand), Marianne Philip (Næstformand), Henrika Vikman, Søren Thorius Mølhav Andresen, Vesa Antero Ollikainen, Per Erik Långsved, Miriam Grut Norrby

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

Værdipapirfondens samlede resultat for 1. halvår 2024 blev på 6,7 mia. kr. mod et resultat på 6,2 mia. kr. for 1. halvår 2023. Formuen var ved udgangen af 1. halvår 2024 på 130,5 mia. kr. mod 119,3 mia. kr. ved indgangen til året. Fremgangen på 11,2 mia. kr. kan henføres til resultatet fratrukket udbyttebetaling vedrørende foregående år på 5,0 mia. kr. og tillagt nettoemissioner på 9,5 mia. kr.

Afkast i Værdipapirfonden 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.

Afdelingerne Portefølje PM Globale Aktier Fokus og Portefølje Aktier Strategi leverede de bedste afkast i denne kategori med afkast på hhv. 17,9 pct. og 12,6 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 kom den første rentesænkning i Europa. Ligeledes forventes også en rentesænkning 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.

Afdelingerne Portefølje Korte Obligationer og Danske Obligationer leverede de bedste afkast på hhv. 1,4 og 1,2 pct. Af de balancerede afdelingerne leverede Portefølje Basis 5 og Bæredygtig Basis 5 Nora de højeste afkast på hhv. 13,2 pct. og 13,0 pct.

Aconto udbytte for 1. halvår 2024

Ingen afdelinger udbetaler aconto udbytte for 1. halvår 2024.

Ledelsesforhold

Værdipapirfonden administreres af administrationsselskabet Nordea Fund Management, filial af Nordea Funds Oy. Alle beslutninger vedrørende værdipapirfonden og dens afdelinger træffes af administrationsselskabet på vegne af værdipapirfonden eller dens afdelinger.

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 2024.

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 Værdipapirfonden Nordea Invest – 18 afdelinger.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. og regn-skabsbekendtgørelsen fra Finanstilsynet.

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

Helsinki, den 29. august 2024

Bestyrelsen

Jukka Antero Perttula

Formand

Marianne Philip

Næstformand

Henrika Vikman

Bestyrelsesmedlem

Søren Thorius Mølhav Andresen

Bestyrelsesmedlem

Vesa Antero Ollikainen

Bestyrelsesmedlem

Per Erik Långsved

Bestyrelsesmedlem

Miriam Grut Norrby

Bestyrelsesmedlem

Direktion

Maria Josefin Degerholm

Direktør

Danske Obligationer 0-5 KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	9.597	6.731
Kursgevinster og -tab	1.891	2.691
I alt indtægter	11.487	9.422
1 Administrationsomkostninger	-446	-419
Halvårets nettoresultat	11.042	9.003

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	7.051	8.342
Obligationer	878.245	824.602
Andre aktiver	39.879	10.124
Aktiver i alt	925.174	843.068
Passiver		
2 Investorenes formue	890.732	842.997
Anden gæld	34.442	71
Passiver i alt	925.174	843.068

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-148	-209
Andel af fællesomkostninger	-	-128
Administration	-298	-81
Administrationsomkostninger i alt	-446	-419

2. Investorenes formue

30.06.2024 31.12.2023

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	879.140	917.979
Emissioner i året	102.109	58.604
Indløsninger i året	-39.005	-97.443
I alt cirkulerende andele	942.243	879.140

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	842.997	837.066
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-23.354	0
Emissioner i året	96.729	54.135
Indløsninger i året	-36.732	-90.353
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	50	110
Foreslået udlodning	0	21.978
Overført fra resultatopgørelsen	11.042	20.060
I alt investorenes formue	890.732	842.997

3. Finansielle instrumenter (%)

30.06.2024 31.12.2023

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

Introduceret: december 2020

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0061411295 Unoteret

Benchmark: Nordea Constant Maturity 3 year Government Bond Index 100 %

Risikoklasse

1 2 3 4 5 6 7

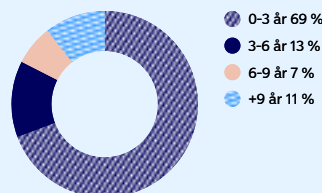
Lav risiko

Typisk lavt afkast

Høj risiko

Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Danske Obligationer 0-5 KL	1,2
Tracking error Danske Obligationer 0-5 KL	1,3

European Covered Bonds KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	9.013	4.494
Kursgevinster og -tab	-7.960	3.476
Andre indtægter	0	1
I alt indtægter	1.052	7.971
1 Administrationsomkostninger	-1.216	-1.015
Resultat før skat	-163	6.956
Skat	-6	0
Halvårets nettoresultat	-169	6.956

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	57.451	12.683
Obligationer	813.657	761.473
Afledte finansielle instrumenter	28	597
Andre aktiver	14.051	6.794
Aktiver i alt	885.187	781.548
Passiver		
2 Investorerne formue	853.324	781.220
Afledte finansielle instrumenter	362	130
Anden gæld	31.501	198
Passiver i alt	885.187	781.548

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-561	-304
Andel af fællesomkostninger	-	-186
Distributionshonorar	-29	-26
Administration	-626	-498
Administrationsomkostninger i alt	-1.216	-1.015

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	855.196	738.604
Emissioner i året	113.484	167.601
Indløsninger i året	-7.594	-51.008
I alt cirkulerende andele	961.087	855.196

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	781.220	642.543
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-22.238	0
Emissioner i året	101.086	147.450
Indløsninger i året	-6.684	-44.921
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	108	54
Foreslået udlodning	0	21.380
Overført fra resultatopgørelsen	-169	14.714
I alt investorerne formue	853.324	781.220

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,4	97,5
Øvrige finansielle instrumenter	0,0	0,1
I alt finansielle instrumenter	95,4	97,6
Øvrige aktiver og passiver	4,6	2,4
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: december 2020

Akkumulerende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0061411451 Unoteret
DK0061411618 Unoteret

Benchmark: iBoxx Covered total return 100 %

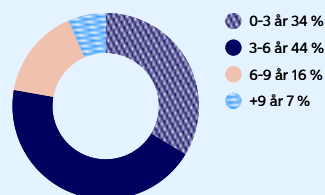
Risikoklasse

1 2 3 4 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast European Covered Bonds KL 1	-0,2
Afkast European Covered Bonds KL 2	-0,0
Tracking error European Covered Bonds KL 1	0,9
Tracking error European Covered Bonds KL 2	0,9

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 valutaterminer

CHF	-3.718	-3.491
DKK	-14.131	592.202
EUR	18.550	-573.325
USD	-1.035	-15.530

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	0
Solgte rentefutures	-64.560	-127.050

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
 HSBC Continental Europe SA
 JP Morgan SE
 Morgan Stanley Europe SE
 Nordea Bank Abp
 UBS Europe SE

European Covered Bonds KL 1

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

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

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	10	10
Emissioner i året	0	0
I alt cirkulerende andele	10	10

Investorenes formue i 1.000 kr.		
Investorenes formue primo	9	9
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	0
Emissioner i året	0	0
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	0
Foreslået udlodning	-	0
Overført fra resultatopgørelsen	0	0
I alt investorenes formue	9	9

European Covered Bonds KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	1.046	7.971
Porteføljeforvaltningshonorar	-561	-304
Andel af fællesomkostninger	-	-186
Distributionshonorar	-29	-26
Administration	-626	-498
Årets nettoresultat	-169	6.955

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

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	855.186	738.594
Emissioner i året	113.484	167.601
Indløsninger i året	-7.594	-51.008
I alt cirkulerende andele	961.077	855.186

Investorenes formue i 1.000 kr.		
Investorenes formue primo	781.211	642.534
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-22.237	0
Emissioner i året	101.086	147.450
Indløsninger i året	-6.684	-44.921
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	108	54
Foreslået udlodning	-	21.380
Overført fra resultatopgørelsen	-169	14.714
I alt investorenes formue	853.315	781.211

Portefølje Korte Obligationer

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	55.777	39.229
Kursgevinster og -tab	16.214	-26.172
Andre indtægter	0	1
I alt indtægter	71.991	13.059
¹ Administrationsomkostninger	-3.878	-3.802
Halvårets nettoresultat	68.113	9.256

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	54.059	59.000
Obligationer	4.765.527	4.761.807
Afledte finansielle instrumenter	5.372	14
Andre aktiver	67.757	67.363
Aktiver i alt	4.892.714	4.888.184
Passiver		
² Investorerne formue	4.865.705	4.877.941
Afledte finansielle instrumenter	732	194
Anden gæld	26.277	10.048
Passiver i alt	4.892.714	4.888.184

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeadministrationshonorar	-2.662	-5.228
Andel af fællesomkostninger	-	-3.204
Administration	-1.216	4.631
Administrationsomkostninger i alt	-3.878	-3.802

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	5.051.520	5.092.134
Emissioner i året	141.041	340.323
Indløsninger i året	-223.842	-380.938
I alt cirkulerende andele	4.968.719	5.051.520

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	4.877.941	4.834.873
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-136.780
Emissioner i året	136.533	317.255
Indløsninger i året	-217.155	-356.522
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	272	727
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-14.709
Overført fra resultatopgørelsen	68.113	233.096
I alt investorerne formue	4.865.705	4.877.941

3. Finansielle instrumenter (%)

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

Introduceret: februar 2011

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060272961 Unoteret

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

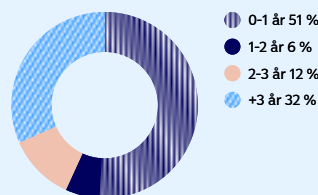
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje Korte Obligationer	1,4
Tracking error Portefølje Korte Obligationer	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

CHF	0	-170
DKK	281.162	261.847
EUR	-250.199	-261.493
SEK	0	-146
USD	-31.663	0

Den underliggende eksponering opnået gennem renteswaps og forfaldstid

Valuta	2024	2023
EUR Modtag variabel rente - betal > 10 år fast rente	291.586	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	610.541	483.234
Solgte rentefutures	-184.014	-491.797

Modparter til derivattransaktioner

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

Sikkerhed for derivater

Modtagen sikkerhed for derivater, valuta og værdi i basisvaluta

Likvide midler	EUR	6.329	0
Modtagen sikkerhed i alt		6.329	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.

Portefølje Lange Obligationer

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	132.675	110.560
Kursgevinster og -tab	-148.066	-31.338
Andre indtægter	1	7
I alt indtægter	-15.390	79.230
1 Administrationsomkostninger	-22.606	-21.719
Halvårets nettoresultat	-37.997	57.511

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	154.742	198.519
Obligationer	14.910.153	15.066.979
Afledte finansielle instrumenter	6.534	1.492
Andre aktiver	178.925	172.433
Aktiver i alt	15.250.354	15.439.424
Passiver		
2 Investorerne formue	15.085.973	15.359.932
Afledte finansielle instrumenter	31.590	49.639
Anden gæld	132.792	29.853
Passiver i alt	15.250.354	15.439.424

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-10.671	-6.518
Andel af fællesomkostninger	-	-3.995
Administration	-11.935	-11.206
Administrationsomkostninger i alt	-22.606	-21.719

2. Investorerne formue

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele primo	16.103.592	16.191.592
Emissioner i året	434.576	1.164.992
Indløsninger i året	-684.616	-1.252.992
I alt cirkulerende andele	15.853.552	16.103.592

Investorerne formue i 1.000 kr.

	30.06.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	15.359.932	14.443.588
Emissioner i året	411.016	1.040.450
Indløsninger i året	-648.292	-1.132.026
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.314	2.763
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-357.555
Overført fra resultatopgørelsen	-37.997	1.362.713
I alt investorerne formue	15.085.973	15.359.932

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,8	98,1
Øvrige finansielle instrumenter	-0,2	-0,3
I alt finansielle instrumenter	98,6	97,8
Øvrige aktiver og passiver	1,4	2,2
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: februar 2011

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060273183 Unoteret

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

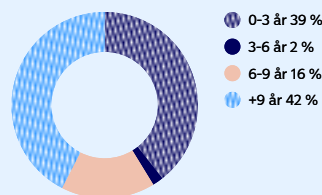
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje Lange Obligationer	-0,2
Tracking error Portefølje Lange Obligationer	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	-218.163	-214.202
DKK	385.773	356.676
EUR	-104.886	-143.011
SEK	0	-581
USD	-67.236	0

Den underliggende eksponering opnået gennem renteswaps og forfaldstid

Valuta		2024	2023
EUR Modtag variabel rente - betal fast rente	3 - 10 år	3.729	3.723
EUR Modtag variabel rente - betal fast rente	> 10 år	611.511	0
EUR Modtag fast rente - betal variabel rente	0 - 1 år	746	0
EUR Modtag fast rente - betal variabel rente	1 - 3 år	0	745
EUR Modtag fast rente - betal variabel rente	3 - 10 år	7.457	7.446

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	0	0
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	1.023.447	382.642
Solgte rentefutures	-721.947	-809.202

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
 Societe Generale SA
 UBS Europe SE

Portefølje PM Kreditobligationer KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	89.778	70.344
Kursgevinster og -tab	-14.014	144.486
Andre indtægter	1.573	1.987
I alt indtægter	77.337	216.817
1 Administrationsomkostninger	-22.772	-23.059
Halvårets nettoresultat	54.565	193.758

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	114.966	136.739
Obligationer	4.085.486	3.803.419
Kapitalandele	5.033.846	5.346.646
Afledte finansielle instrumenter	1.525	570
Andre aktiver	157.595	93.705
Aktiver i alt	9.393.418	9.381.078
Passiver		
2 Investorenes formue	9.244.968	9.334.990
Afledte finansielle instrumenter	14.808	15.022
Anden gæld	133.642	31.067
Passiver i alt	9.393.418	9.381.078

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-15.446	-9.887
Andel af fællesomkostninger	-	-6.345
Administration	-7.326	-6.826
Administrationsomkostninger i alt	-22.772	-23.059

2. Investorenes formue

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele primo	10.057.707	10.959.627
Emissioner i året	388.749	499.115
Indløsninger i året	-544.523	-1.401.035
I alt cirkulerende andele	9.901.933	10.057.707

Investorenes formue i 1.000 kr.

	30.06.2024	31.12.2023
Investorenes formue primo	9.334.990	9.431.519
Emissioner i året	358.840	438.171
Indløsninger i året	-504.559	-1.233.278
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.133	3.311
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-783.293
Overført fra resultatopgørelsen	54.565	1.478.559
I alt investorenes formue	9.244.968	9.334.990

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	44,0	44,1
Øvrige finansielle instrumenter	54,5	53,8
I alt finansielle instrumenter	98,5	97,9
Øvrige aktiver og passiver	1,5	2,1
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juli 2013

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060496214 Unoteret

DK0060496487 Unoteret DK0060496560 Unoteret

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

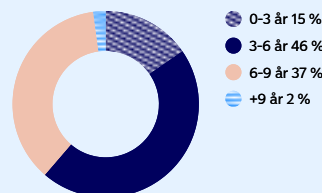
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje PM Kreditobligationer KL 1	0,6
Afkast Portefølje PM Kreditobligationer KL 2	0,6
Afkast Portefølje PM Kreditobligationer KL 3	0,6
Tracking error Portefølje PM Kreditobligationer KL 1	0,8
Tracking error Portefølje PM Kreditobligationer KL 2	0,8
Tracking error Portefølje PM Kreditobligationer KL 3	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

DKK	5.181.262	5.038.895
EUR	-4.964.009	-4.881.570
GBP	-168.534	-123.798
USD	-48.801	-33.061

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	0	0
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	540.616	384.810
Solgte rentefutures	-179.258	-92.131

Den underliggende eksponering opnået gennem CDS-aftaler

Købte CDS-aftaler	16.981	29.411
Solgte CDS-aftaler	177.413	175.724

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
 Credit Suisse Bank-Europe-SA
 Deutsche Bank AG
 Goldman Sachs Bank Europe SE
 HSBC Continental Europe SA
 JP Morgan SE
 Morgan Stanley Europe SE
 Nordea Bank Abp
 UBS Europe SE

Portefølje PM Kreditobligationer KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	1.924	5.452
Porteføljeadministrationshonorar	-380	-250
Andel af fællesomkostninger	-	-160
Administration	-180	-173
Årets nettoresultat	1.363	4.869

2. Investorerne formue **30.06.2024 31.12.2023**

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	246.351	276.415
Emissioner i året	8.155	7.374
Indløsninger i året	-11.246	-37.437
I alt cirkulerende andele	243.261	246.351

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	228.671	237.895
Emissioner i året	7.528	6.485
Indløsninger i året	-10.447	-32.878
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	28	83
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-19.187
Overført fra resultatopgørelsen	1.363	36.272
I alt investorerne formue	227.142	228.671

Portefølje PM Kreditobligationer KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	7.361	21.963
Porteføljeadministrationshonorar	-1.501	-987
Andel af fællesomkostninger	-	-633
Administration	-712	-678
Årets nettoresultat	5.148	19.665

2. Investorerne formue **30.06.2024 31.12.2023**

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	995.079	1.113.169
Emissioner i året	30.463	25.026
Indløsninger i året	-69.567	-143.117
I alt cirkulerende andele	955.974	995.079

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	924.051	958.451
Emissioner i året	28.109	22.081
Indløsninger i året	-64.408	-125.582
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	110	329
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-77.535
Overført fra resultatopgørelsen	5.148	146.308
I alt investorerne formue	893.010	924.051

Portefølje PM Kreditobligationer KL 3

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	68.052	189.402
Porteføljeadministrationshonorar	-13.565	-8.651
Andel af fællesomkostninger	-	-5.551
Administration	-6.434	-5.975
Årets nettoresultat	48.054	169.225

2. Investorerne formue **30.06.2024 31.12.2023**

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	8.816.277	9.570.044
Emissioner i året	350.132	466.715
Indløsninger i året	-463.710	-1.220.482
I alt cirkulerende andele	8.702.699	8.816.277

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	8.182.268	8.235.173
---------------------------	-----------	-----------

Emissioner i året	323.203	409.605
Indløsninger i året	-429.704	-1.074.818
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	995	2.899
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-686.571
Overført fra resultatopgørelsen	48.054	1.295.980
I alt investorerne formue	8.124.816	8.182.268

Portefølje PM Stats- og realkreditobl. KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	55.525	38.987
Kursgevinster og -tab	5.932	-50.762
Andre indtægter	2	4
I alt indtægter	61.459	-11.771
¹ Administrationsomkostninger	-6.599	-6.557
Halvårets nettoresultat	54.860	-18.328

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	199.354	62.950
Obligationer	6.061.775	6.138.647
Afledte finansielle instrumenter	17	25
Andre aktiver	138.960	86.512
Aktiver i alt	6.400.105	6.288.134
Passiver		
² Investorerens formue	6.366.053	6.251.985
Afledte finansielle instrumenter	2.295	10.559
Anden gæld	31.757	25.590
Passiver i alt	6.400.105	6.288.134

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-3.115	-2.810
Andel af fællesomkostninger	-	-1.722
Administration	-3.484	-2.025
Administrationsomkostninger i alt	-6.599	-6.557

2. Investorerens formue

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele primo	6.974.913	6.912.679
Emissioner i året	392.339	968.436
Indløsninger i året	-326.348	-906.202
I alt cirkulerende andele	7.040.903	6.974.913

Investorerens formue i 1.000 kr.

	30.06.2024	31.12.2023
Investorerens formue primo	6.251.985	6.226.877
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-369.138
Emissioner i året	352.019	831.862
Indløsninger i året	-293.371	-775.273
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	561	3.009
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-105.265
Overført fra resultatopgørelsen	54.860	439.913
I alt investorerens formue	6.366.053	6.251.985

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	95,2	98,2
Øvrige finansielle instrumenter	0,0	-0,2
I alt finansielle instrumenter	95,2	98,0
Øvrige aktiver og passiver	4,8	2,0
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juli 2013

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060495919 Unoteret

DK0060496057 Unoteret DK0060496131 Unoteret

Benchmark: Nordea DK Mortgage 5Y 50 %, Nordea Constant Maturity 3 year Government Bond Index 50 %

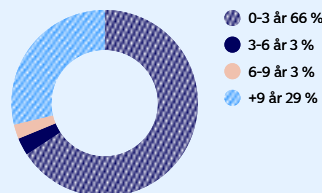
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje PM Stats- og realkreditobl. KL 1	0,9
Afkast Portefølje PM Stats- og realkreditobl. KL 2	0,9
Afkast Portefølje PM Stats- og realkreditobl. KL 3	0,9
Tracking error Portefølje PM Stats- og realkreditobl. KL 1	2,2
Tracking error Portefølje PM Stats- og realkreditobl. KL 2	2,2
Tracking error Portefølje PM Stats- og realkreditobl. KL 3	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

CHF	-17	-87.644
DKK	1.165.324	1.190.354
EUR	-1.005.985	-952.151
SEK	-161.601	-151.014

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	0	0
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	169.429	709.971
Solgte rentefutures	-977.093	-2.056.571

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
 HSBC Continental Europe SA
 JP Morgan SE
 Morgan Stanley Europe SE
 Nordea Bank Abp
 UBS Europe SE

Portefølje PM Stats- og realkreditobl. KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	1.386	-303
Porteføljeadministrationshonorar	-71	-67
Andel af fællesomkostninger	-	-41
Administration	-79	-48
Årets nettoresultat	1.237	-459

2. Investorenes formue

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

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	158.151	167.497
Emissioner i året	5.114	16.631
Indløsninger i året	-7.570	-25.977
I alt cirkulerende andele	155.695	158.151

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	141.904	150.863
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-8.724
Emissioner i året	4.580	14.279
Indløsninger i året	-6.818	-22.232
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	13	72
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-2.371
Overført fra resultatopgørelsen	1.237	10.017
I alt investorenes formue	140.916	141.904

Portefølje PM Stats- og realkreditobl. KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	5.099	-1.026
Porteføljeadministrationshonorar	-264	-252
Andel af fællesomkostninger	-	-154
Administration	-296	-180
Årets nettoresultat	4.540	-1.613

2. Investorenes formue

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

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	609.268	643.945
Emissioner i året	19.754	56.363
Indløsninger i året	-45.518	-91.040
I alt cirkulerende andele	583.505	609.268

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	546.047	580.003
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-33.587
Emissioner i året	17.662	48.217
Indløsninger i året	-40.786	-78.187
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	48	272
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-9.501
Overført fra resultatopgørelsen	4.540	38.830
I alt investorenes formue	527.509	546.047

Portefølje PM Stats- og realkreditobl. KL 3

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	54.973	-10.442
Porteføljeadministrationshonorar	-2.780	-2.491
Andel af fællesomkostninger	-	-1.527
Administration	-3.110	-1.797
Årets nettoresultat	49.083	-16.256

2. Investorenes formue

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

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	6.207.493	6.101.237
Emissioner i året	367.470	895.442
Indløsninger i året	-273.261	-789.186
I alt cirkulerende andele	6.301.703	6.207.493

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	5.564.034	5.496.011
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	0	-326.827
Emissioner i året	329.777	769.366
Indløsninger i året	-245.767	-674.854
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	501	2.665
Overført til modregning i udlodning næste år	0	-93.393
Overført fra resultatopgørelsen	49.083	391.066
I alt investorenes formue	5.697.628	5.564.034

Portefølje Verdens Obligationsmarkeder

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	128.409	116.289
Kursgevinster og -tab	-64.219	94.358
Andre indtægter	340	426
I alt indtægter	64.530	211.073
¹ Administrationsomkostninger	-21.552	-22.078
Halvårets nettoresultat	42.978	188.996

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	120.989	123.085
Obligationer	6.318.242	6.202.349
Kapitalandele	2.195.354	2.748.406
Afledte finansielle instrumenter	974	36.397
Andre aktiver	153.463	92.480
Aktiver i alt	8.789.022	9.202.717
Passiver		
² Investorenes formue	8.663.089	9.154.620
Afledte finansielle instrumenter	41.201	14.611
Anden gæld	84.732	33.486
Passiver i alt	8.789.022	9.202.717

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-14.699	-9.694
Andel af fællesomkostninger	-	-6.077
Administration	-6.854	-6.307
Administrationsomkostninger i alt	-21.552	-22.078

2. Investorenes formue

30.06.2024 31.12.2023

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	7.243.339	7.744.143
Emissioner i året	970	351.784
Indløsninger i året	-425.683	-852.588
I alt cirkulerende andele	6.818.626	7.243.339

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	9.154.620	9.070.308
Emissioner i året	1.232	417.174
Indløsninger i året	-536.544	-1.021.441
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	804	3.187
Overført fra resultatopgørelsen	42.978	685.392
I alt investorenes formue	8.663.089	9.154.620

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	72,7	67,7
Øvrige finansielle instrumenter	25,1	30,3
I alt finansielle instrumenter	97,8	98,0
Øvrige aktiver og passiver	2,2	2,0
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: februar 2011

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060273266 Unoteret

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

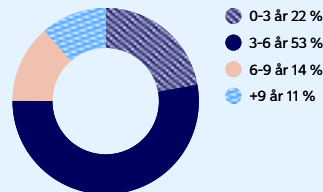
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje Verdens Obligationsmarkeder	0,5
Tracking error Portefølje Verdens Obligationsmarkeder	0,7

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	0	-67
DKK	6.507.311	6.531.219
EUR	-4.095.996	-4.060.142
GBP	-159.988	-122.160
USD	-2.279.441	-2.351.685

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	0	0
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	764.482	624.457
Solgte rentefutures	-317.053	-282.191

Den underliggende eksponering opnået gennem CDS-aftaler

Købte CDS-aftaler	15.347	28.667
Solgte CDS-aftaler	165.033	190.615

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
 Credit Suisse Bank-Europe-SA
 Deutsche Bank AG
 Goldman Sachs Bank Europe SE
 HSBC Continental Europe SA
 JP Morgan SE
 Morgan Stanley & Co LLC
 Morgan Stanley Europe SE
 Nordea Bank Abp
 UBS Europe SE

Bæredygtig Basis 2 KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	1.172	1.039
Kursgevinster og -tab	19.531	5.253
Andre indtægter	566	207
I alt indtægter	21.270	6.499
¹ Administrationsomkostninger	-2.246	-828
Halvårets nettoresultat	19.024	5.671

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	6.684	7.343
Obligationer	6.435	1.677
Kapitalandele	513.511	354.120
Andre aktiver	1.586	1.310
Aktiver i alt	528.217	364.450
Passiver		
² Investorernes formue	523.797	358.248
Anden gæld	4.420	6.202
Passiver i alt	528.217	364.450

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-834	-127
Andel af fællesomkostninger	-	-118
Distributionshonorar	-906	-287
Administration	-505	-295
Administrationsomkostninger i alt	-2.246	-828

2. Investorernes formue

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele primo	323.881	102.173
Emissioner i året	143.816	222.311
Indløsninger i året	-479	-603
I alt cirkulerende andele	467.219	323.881

Investorernes formue i 1.000 kr.

	30.06.2024	31.12.2023
Investorernes formue primo	358.248	102.609
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-11.602	0
Emissioner i året	158.513	232.722
Indløsninger i året	-541	-647
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	156	371
Foreslået udlodning	0	10.592
Overført til udlodning næste år	0	355
Overført fra resultatopgørelsen	19.024	12.246
I alt investorernes formue	523.797	358.248

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	18,5	18,2
Øvrige finansielle instrumenter	80,8	81,1
I alt finansielle instrumenter	99,3	99,3
Øvrige aktiver og passiver	0,7	0,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juni 2022

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0061798782 Unoteret
DK0061798865 Unoteret DK0061798949 Unoteret

Benchmark: Nordea Constant Maturity 5 year Government Bond Index 35 %, MSCI World All Country Free net return 30 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged DKK) 12.25 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to DKK 12.25 %, ICE BofA US HY Master II hedged to DKK 5.25 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to DKK 5.25 %

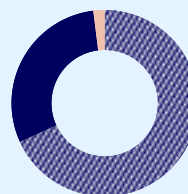
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



- Investeringsforeningsandele fra obligationsbaserede afdelinger 68 %
- Investeringsforeningsandele fra aktiebaserede afdelinger 30 %
- Danske Obligationer 2 %

Nøgletal

Afkast Bæredygtig Basis 2 KL 1	4,4
Afkast Bæredygtig Basis 2 KL 2	4,6
Afkast Bæredygtig Basis 2 Nora	4,4

Bæredygtig Basis 2 KL 1

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	16.547	5.859
Porteføljeforvaltningshonorar	-620	-114
Andel af fællesomkostninger	-	-106
Distributionshonorar	-900	-287
Administration	-376	-262
Årets nettoresultat	14.651	5.089

2. Investorenes formue
30.06.2024 31.12.2023

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	258.677	95.000
Emissioner i året	106.539	163.677
I alt cirkulerende andele	365.215	258.677

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	285.777	95.391
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-8.917	0
Emissioner i året	117.333	170.867
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	120	322
Foreslået udlodning	0	8.278
Overført til udlodning næste år	0	243
Overført fra resultatopgørelsen	14.651	10.676
I alt investorenes formue	408.965	285.777

Bæredygtig Basis 2 KL 2

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	4.519	595
Porteføljeforvaltningshonorar	-206	-12
Andel af fællesomkostninger	-	-11
Administration	-125	-29
Årets nettoresultat	4.189	542

2. Investorenes formue
30.06.2024 31.12.2023

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	62.551	6.478
Emissioner i året	34.782	56.073
I alt cirkulerende andele	97.333	62.551

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	69.532	6.519
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-2.685	0
Emissioner i året	38.362	59.169
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	34	46
Foreslået udlodning	0	2.314
Overført til udlodning næste år	0	21
Overført fra resultatopgørelsen	4.189	1.463
I alt investorenes formue	109.431	69.532

Bæredygtig Basis 2 Nora

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.		
Andel af resultatet af fællesporteføljen	205	45
Porteføljeforvaltningshonorar	-9	-1
Andel af fællesomkostninger	-	-1
Distributionshonorar	-6	-
Administration	-5	-4
Årets nettoresultat	184	39

2. Investorenes formue
30.06.2024 31.12.2023

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.654	695
Emissioner i året	2.496	2.562
Indløsninger i året	-479	-603
I alt cirkulerende andele	4.671	2.654

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	2.938	698
Emissioner i året	2.818	2.687
Indløsninger i året	-541	-647
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	2	3
Overført til udlodning næste år	0	92
Overført fra resultatopgørelsen	184	106
I alt investorenes formue	5.400	2.938

Bæredygtig Basis 3 KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	4.083	3.081
Kursgevinster og -tab	154.224	29.836
Andre indtægter	3.320	889
I alt indtægter	161.626	33.807
¹ Administrationsomkostninger	-10.834	-3.065
Halvårets nettoresultat	150.792	30.742

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	27.837	30.692
Obligationer	30.120	10.336
Kapitalandele	2.431.422	1.441.939
Andre aktiver	9.116	9.731
Aktiver i alt	2.498.494	1.492.698
Passiver		
² Investorerens formue	2.484.626	1.467.574
Anden gæld	13.868	25.125
Passiver i alt	2.498.494	1.492.698

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-4.310	-350
Andel af fællesomkostninger	-	-389
Distributionshonorar	-3.412	-923
Administration	-3.112	-1.403
Administrationsomkostninger i alt	-10.834	-3.065

2. Investorerens formue

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele primo	1.284.839	325.826
Emissioner i året	770.802	959.855
Indløsninger i året	-756	-842
I alt cirkulerende andele	2.054.886	1.284.839

Investorerens formue i 1.000 kr.

	30.06.2024	31.12.2023
Investorerens formue primo	1.467.574	328.989
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-35.421	0
Emissioner i året	901.043	1.034.487
Indløsninger i året	-901	-920
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.538	1.602
Foreslået udlodning	0	32.388
Overført til udlodning næste år	0	1.089
Overført fra resultatopgørelsen	150.792	69.937
I alt investorerens formue	2.484.626	1.467.574

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	24,7	24,3
Øvrige finansielle instrumenter	74,4	74,6
I alt finansielle instrumenter	99,1	98,9
Øvrige aktiver og passiver	0,9	1,1
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juni 2022

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0061799244 Unoteret
DK0061799327 Unoteret DK0061799400 Unoteret

Benchmark: MSCI World All Country Free net return 55 %, Nordea Constant Maturity 5 year Government Bond Index 22.5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged DKK) 7.875 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to DKK 7.875 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to DKK 3.375 %, ICE BofA US HY Master II hedged to DKK 3.375 %

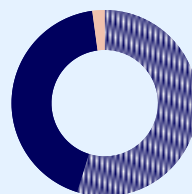
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



- Investeringsforeningsandele fra aktiebaserede afdelinger 55 %
- Investeringsforeningsandele fra obligationsbaserede afdelinger 43 %
- Danske Obligationer 2 %

Nøgletal

Afkast Bæredygtig Basis 3 KL 1	8,1
Afkast Bæredygtig Basis 3 KL 2	8,3
Afkast Bæredygtig Basis 3 Nora	8,2

Bæredygtig Basis 3 KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	103.942	29.727
Porteføljeadministrationshonorar	-2.581	-305
Andel af fællesomkostninger	-	-340
Distributionshonorar	-3.366	-923
Administration	-1.864	-1.222
Årets nettoresultat	96.131	26.937

2. Investorenes formue **30.06.2024** **31.12.2023**
Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	876.840	302.666
Emissioner i året	396.762	574.174
I alt cirkulerende andele	1.273.601	876.840

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	999.633	305.562
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-22.609	0
Emissioner i året	463.080	615.062
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	983	1.260
Foreslået udlodning	0	21.044
Overført til udlodning næste år	0	607
Overført fra resultatopgørelsen	96.131	56.098
I alt investorenes formue	1.537.217	999.633

Bæredygtig Basis 3 KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	55.387	3.629
Porteføljeadministrationshonorar	-1.666	-40
Andel af fællesomkostninger	-	-44
Administration	-1.203	-154
Årets nettoresultat	52.518	3.391

2. Investorenes formue **30.06.2024** **31.12.2023**
Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	391.169	19.089
Emissioner i året	360.564	372.080
I alt cirkulerende andele	751.733	391.169

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	448.709	19.313
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-12.812	0
Emissioner i året	421.937	404.800
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	533	321
Foreslået udlodning	0	11.344
Overført til udlodning næste år	0	39
Overført fra resultatopgørelsen	52.518	12.892
I alt investorenes formue	910.885	448.709

Bæredygtig Basis 3 Nora

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	2.297	450
Porteføljeadministrationshonorar	-62	-5
Andel af fællesomkostninger	-	-5
Distributionshonorar	-46	-
Administration	-45	-27
Årets nettoresultat	2.144	414

2. Investorenes formue **30.06.2024** **31.12.2023**
Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	16.831	4.072
Emissioner i året	13.476	13.601
Indløsninger i året	-756	-842
I alt cirkulerende andele	29.551	16.831

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	19.232	4.114
Emissioner i året	16.027	14.625
Indløsninger i året	-901	-920
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	22	21
Overført til udlodning næste år	0	443
Overført fra resultatopgørelsen	2.144	948
I alt investorenes formue	36.524	19.232

Bæredygtig Basis 4 KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	2.956	1.236
Kursgevinster og -tab	140.392	19.395
Andre indtægter	3.205	582
I alt indtægter	146.552	21.213
¹ Administrationsomkostninger	-8.194	-1.616
Halvårets nettoresultat	138.358	19.597

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	17.893	24.162
Obligationer	23.403	4.402
Kapitalandele	1.844.370	977.861
Afledte finansielle instrumenter	6	0
Andre aktiver	4.584	16.919
Aktiver i alt	1.890.255	1.023.344
Passiver		
² Investorenes formue	1.878.724	1.001.690
Afledte finansielle instrumenter	0	214
Anden gæld	11.531	21.441
Passiver i alt	1.890.255	1.023.344

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-4.737	-372
Andel af fællesomkostninger	-	-338
Distributionshonorar	-1.829	-397
Administration	-1.628	-510
Administrationsomkostninger i alt	-8.194	-1.616

2. Investorenes formue

30.06.2024 31.12.2023

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	862.354	131.863
Emissioner i året	628.647	731.715
Indløsninger i året	-1.321	-1.225
I alt cirkulerende andele	1.489.681	862.354

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	1.001.690	133.443
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-19.200	0
Emissioner i året	758.206	801.491
Indløsninger i året	-1.638	-1.329
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	1.308	1.268
Foreslået udlodning	0	16.816
Overført til udlodning næste år	0	741
Overført fra resultatopgørelsen	138.358	49.261
I alt investorenes formue	1.878.724	1.001.690

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	30,6	31,6
Øvrige finansielle instrumenter	68,8	66,5
I alt finansielle instrumenter	99,4	98,1
Øvrige aktiver og passiver	0,6	1,9
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juni 2022

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0061799673 Unoteret

DK0061799756 Unoteret DK0061799830 Unoteret

Benchmark: MSCI World All Country Free net return 70 %, Nordea Constant Maturity 5 year Government Bond Index 15 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to DKK 5.25 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged DKK) 5.25 %, ICE BofA US HY Master II hedged to DKK 2.25 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to DKK 2.25 %

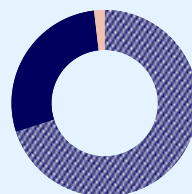
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



- Investeringsforeningsandele fra aktiebaserede afdelinger 70 %
- Investeringsforeningsandele fra obligationsbaserede afdelinger 28 %
- Danske Obligationer 2 %
- Udlandske Obligationer 0 %

Nøgletal

Afkast Bæredygtig Basis 4 KL 1	10,2
Afkast Bæredygtig Basis 4 KL 2	10,4
Afkast Bæredygtig Basis 4 Nora	10,3

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 futures

Købte aktiefutures	0	32.163
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	0	0
Solgte rentefutures	0	0

Den underliggende eksponering opnået gennem CDS-aftaler

Købte CDS-aftaler	81	0
Solgte CDS-aftaler	0	0

Modparter til derivattransaktioner

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

Sikkerhed for derivater

Modtagen sikkerhed for derivater, valuta og værdi i basisvaluta

Likvide midler	EUR	4	0
Likvide midler	USD	1	0

Modtagen sikkerhed i alt **6** **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.

Bæredygtig Basis 4 KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	66.247	15.783
Porteføljeadministrationshonorar	-1.931	-276
Andel af fællesomkostninger	-	-251
Distributionshonorar	-1.776	-397
Administration	-664	-371
Årets nettoresultat	61.876	14.488

2. Investorenes formue **30.06.2024** **31.12.2023**
Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	434.474	111.133
Emissioner i året	201.240	323.342
I alt cirkulerende andele	635.715	434.474

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	503.171	112.431
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-8.464	0
Emissioner i året	242.055	350.996
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	584	785
Foreslået udlodning	0	7.821
Overført til udlodning næste år	0	98
Overført fra resultatopgørelsen	61.876	31.041
I alt investorenes formue	799.222	503.171

Bæredygtig Basis 4 KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	76.965	4.795
Porteføljeadministrationshonorar	-2.700	-84
Andel af fællesomkostninger	-	-77
Administration	-928	-114
Årets nettoresultat	73.337	4.520

2. Investorenes formue **30.06.2024** **31.12.2023**
Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	408.863	15.933
Emissioner i året	412.149	392.930
I alt cirkulerende andele	821.012	408.863

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	476.444	16.154
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-10.736	0
Emissioner i året	497.575	433.679
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	694	450
Foreslået udlodning	0	8.995
Overført til udlodning næste år	0	264
Overført fra resultatopgørelsen	73.337	16.902
I alt investorenes formue	1.037.315	476.444

Bæredygtig Basis 4 Nora

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	3.340	634
Porteføljeadministrationshonorar	-106	-11
Andel af fællesomkostninger	-	-10
Distributionshonorar	-53	-
Administration	-36	-26
Årets nettoresultat	3.144	588

2. Investorenes formue **30.06.2024** **31.12.2023**
Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	19.017	4.798
Emissioner i året	15.258	15.443
Indløsningsfradrag	-1.321	-1.225
I alt cirkulerende andele	32.954	19.017

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	22.074	4.858
Emissioner i året	18.577	16.816
Indløsningsfradrag	-1.638	-1.329
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	29	33
Overført til udlodning næste år	0	378
Overført fra resultatopgørelsen	3.144	1.318
I alt investorenes formue	42.187	22.074

Bæredygtig Basis 5 KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	1.520	595
Kursgevinster og -tab	88.589	13.096
Andre indtægter	1.509	293
I alt indtægter	91.619	13.984
¹ Administrationsomkostninger	-4.419	-918
Halvårets nettoresultat	87.200	13.066

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	10.212	9.767
Obligationer	11.372	1.992
Kapitalandele	919.052	504.279
Andre aktiver	1.909	12.822
Aktiver i alt	942.545	528.859
Passiver		
² Investorerne formue	937.363	510.565
Anden gæld	5.182	18.295
Passiver i alt	942.545	528.859

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-2.696	-206
Andel af fællesomkostninger	-	-184
Distributionshonorar	-813	-179
Administration	-910	-350
Administrationsomkostninger i alt	-4.419	-918

2. Investorerne formue

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele primo	434.717	72.000
Emissioner i året	274.522	364.275
Indløsninger i året	-1.111	-1.557
I alt cirkulerende andele	708.129	434.717

Investorerne formue i 1.000 kr.

	30.06.2024	31.12.2023
Investorerne formue primo	510.565	73.020
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-2.026	0
Emissioner i året	342.377	402.998
Indløsninger i året	-1.395	-1.728
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	641	668
Foreslået udlodning	0	1.779
Overført til udlodning næste år	0	302
Overført fra resultatopgørelsen	87.200	33.526
I alt investorerne formue	937.363	510.565

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	22,1	22,5
Øvrige finansielle instrumenter	77,2	76,7
I alt finansielle instrumenter	99,3	99,2
Øvrige aktiver og passiver	0,7	0,8
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juni 2022

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0061800000 Unoteret
DK0061800190 Unoteret DK0061800273 Unoteret

Benchmark: MSCI World All Country Free net return 90 %, Nordea Constant Maturity 5 year Government Bond Index 5 %, BarCap US Credit Bond Index (hedged DKK) 1.75 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to DKK 1.75 %, ICE BofA European Curr HY Constr hedged to DKK 0.75 %, ICE BofA US HY Master II hedged to DKK 0.75 %

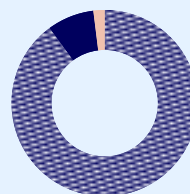
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



- Investeringsforeningsandele fra aktiebaserede afdelinger 90 %
- Investeringsforeningsandele fra obligationsbaserede afdelinger 8 %
- Danske Obligationer 2 %

Nøgletal

Afkast Bæredygtig Basis 5 KL 1	12,9
Afkast Bæredygtig Basis 5 KL 2	13,2
Afkast Bæredygtig Basis 5 Nora	13,0

Bæredygtig Basis 5 KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	34.914	8.516
Porteføljeadministrationshonorar	-923	-126
Andel af fællesomkostninger	-	-112
Distributionshonorar	-771	-179
Administration	-311	-208
Årets nettoresultat	32.910	7.892

2. Investorenes formue **30.06.2024** **31.12.2023**

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	182.477	51.474
Emissioner i året	76.893	131.002
I alt cirkulerende andele	259.370	182.477

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	213.579	52.176
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-393	0
Emissioner i året	95.934	143.597
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	246	343
Foreslået udlodning	0	365
Overført til udlodning næste år	0	61
Overført fra resultatopgørelsen	32.910	17.037
I alt investorenes formue	342.275	213.579

Bæredygtig Basis 5 KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	53.129	4.723
Porteføljeadministrationshonorar	-1.667	-69
Andel af fællesomkostninger	-	-62
Administration	-562	-113
Årets nettoresultat	50.900	4.479

2. Investorenes formue **30.06.2024** **31.12.2023**

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	235.710	16.098
Emissioner i året	184.587	219.613
I alt cirkulerende andele	420.298	235.710

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	277.593	16.353
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-1.632	0
Emissioner i året	230.122	244.354
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	371	295
Foreslået udlodning	0	1.414
Overført til udlodning næste år	0	175
Overført fra resultatopgørelsen	50.900	15.003
I alt investorenes formue	557.354	277.593

Bæredygtig Basis 5 Nora

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	3.575	745
Porteføljeadministrationshonorar	-107	-11
Andel af fællesomkostninger	-	-10
Distributionshonorar	-42	-
Administration	-36	-29
Årets nettoresultat	3.390	695

2. Investorenes formue **30.06.2024** **31.12.2023**

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	16.531	4.428
Emissioner i året	13.042	13.660
Indløsninger i året	-1.111	-1.557
I alt cirkulerende andele	28.461	16.531

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	19.393	4.492
Emissioner i året	16.322	15.046
Indløsninger i året	-1.395	-1.728
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	25	30
Overført til udlodning næste år	0	66
Overført fra resultatopgørelsen	3.390	1.487
I alt investorenes formue	37.735	19.393

Portefølje Flexibel

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	50.771	118.845
Kursgevinster og -tab	-604.949	359.273
Andre indtægter	2	2
I alt indtægter	-554.175	478.119
¹ Administrationsomkostninger	-94.973	-87.397
Halvårets nettoresultat	-649.148	390.722

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	798.249	868.369
Obligationer	3.322.404	3.216.113
Kapitalandele	5.497.222	5.531.749
Afledte finansielle instrumenter	1.519	3.090
Andre aktiver	167.103	34.691
Aktiver i alt	9.786.496	9.654.012
Passiver		
² Investoreernes formue	9.532.106	9.579.253
Afledte finansielle instrumenter	2.398	11.264
Anden gæld	251.993	63.495
Passiver i alt	9.786.496	9.654.012

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-65.160	-9.713
Andel af fællesomkostninger	-	-5.953
Administration	-29.812	-71.731
Administrationsomkostninger i alt	-94.973	-87.397

2. Investoreernes formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	5.589.571	5.535.995
Emissioner i året	475.890	226.435
Indløsninger i året	-113.854	-172.859
I alt cirkulerende andele	5.951.607	5.589.571

Investoreernes formue i 1.000 kr.

Investoreernes formue primo	9.579.253	8.433.171
Emissioner i året	790.935	361.519
Indløsninger i året	-189.932	-279.466
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	997	1.182
Overført fra resultatopgørelsen	-649.148	1.062.848
I alt investoreernes formue	9.532.106	9.579.253

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	34,9	33,6
Øvrige finansielle instrumenter	57,7	57,7
I alt finansielle instrumenter	92,6	91,3
Øvrige aktiver og passiver	7,4	8,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: februar 2012

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060300929 Unoteret

Benchmark: Nordea Constant Maturity 5 year Government Bond Index 60 %, HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 40 %

Risikoklasse

1 2 3 4 **5** 6 7

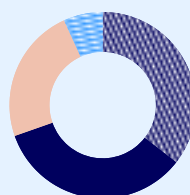
Lav risiko

Typisk lavt afkast

Høj risiko

Typisk højt afkast

Formuefordeling



- Danske Obligationer 36 %
- Investeringsforeningsandele fra aktiebaserede afdelinger 34 %
- Investeringsforeningsandele fra obligationsbaserede afdelinger 24 %
- Udenlandske Obligationer 7 %

Nøgletal

Afkast Portefølje Flexibel

-6,5

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	3.669.346	3.435.314
EUR	-3.560.241	-3.353.540
USD	-109.984	-79.557

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	0	6.866.081
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	3.796.129	3.406.593
Solgte rentefutures	0	-987.905

Den underliggende eksponering opnået gennem CDS-aftaler

Købte CDS-aftaler	0	3.792.860
Solgte CDS-aftaler	0	0

Modparter til derivattransaktioner

Barclays Bank Ireland PLC
 BNP Paribas SA
 BofA Securities Europe SA
 Citibank Europe PLC
 Citigroup Global Markets Europe AG
 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

Sikkerhed for derivater

Modtagen sikkerhed for derivater, valuta og værdi i basisvaluta

Likvide midler	EUR	0	111.838
----------------	-----	---	---------

Modtagen sikkerhed i alt 0 111.838

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.

Portefølje PM Balance KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	20.632	57.071
Kursgevinster og -tab	-255.866	171.062
Andre indtægter	0	1
I alt indtægter	-235.234	228.134
¹ Administrationsomkostninger	-19.956	-20.173
Halvårets nettoresultat	-255.190	207.961

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	359.517	358.918
Obligationer	1.459.706	1.461.005
Kapitalandele	2.406.353	2.498.408
Afledte finansielle instrumenter	244	2.070
Andre aktiver	85.638	16.009
Aktiver i alt	4.311.458	4.336.409
Passiver		
² Investorenes formue	4.169.926	4.312.828
Afledte finansielle instrumenter	4.009	4.003
Anden gæld	137.524	19.579
Passiver i alt	4.311.458	4.336.409

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-13.689	-4.718
Andel af fællesomkostninger	-	-2.892
Administration	-6.266	-12.563
Administrationsomkostninger i alt	-19.956	-20.173

2. Investorenes formue

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele primo	2.674.125	2.942.949
Emissioner i året	175.799	122.968
Indløsninger i året	-105.401	-391.793
I alt cirkulerende andele	2.744.523	2.674.125

Investorenes formue i 1.000 kr.

	30.06.2024	31.12.2023
Investorenes formue primo	4.312.828	4.189.815
Emissioner i året	276.279	185.904
Indløsninger i året	-164.303	-593.913
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	312	962
Overført fra resultatopgørelsen	-255.190	530.058
I alt investorenes formue	4.169.926	4.312.828

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	35,0	33,9
Øvrige finansielle instrumenter	57,6	57,9
I alt finansielle instrumenter	92,6	91,8
Øvrige aktiver og passiver	7,4	8,2
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juli 2013

Akkumulerende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060496644 Unoteret

DK0060496727 Unoteret DK0060496800 Unoteret

Benchmark: HFRX Global Hedge Fund Index (Hedged to EUR) 40 %, Nordea DK Mortgage 5Y 30 %, Nordea Constant Maturity 3 year Government Bond Index 30 %

Risikoklasse

1 2 3 4 **5** 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje PM Balance KL 1	-5,8
Afkast Portefølje PM Balance KL 2	-5,8
Afkast Portefølje PM Balance KL 3	-5,8

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

DKK	1.749.491	1.839.844
EUR	-1.540.013	-1.592.740
USD	-213.243	-242.788

Den underliggende eksponering opnået gennem futures

Købte aktiefutures	0	3.199.474
Solgte aktiefutures	0	0
Købte valutafutures	0	0
Solgte valutafutures	0	0
Købte rentefutures	1.355.258	1.285.521
Solgte rentefutures	0	-461.958

Den underliggende eksponering opnået gennem CDS-aftaler

Købte CDS-aftaler	0	1.795.795
Solgte CDS-aftaler	0	0

Modparter til derivattransaktioner

Barclays Bank Ireland PLC
 BNP Paribas SA
 BofA Securities Europe SA
 Citibank Europe PLC
 Citigroup Global Markets Europe AG
 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

Sikkerhed for derivater

Modtagen sikkerhed for derivater, valuta og værdi i basisvaluta

Likvide midler	EUR	0	55.770
----------------	-----	---	--------

Modtagen sikkerhed i alt 0 55.770

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.

Portefølje PM Balance KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-4.612	4.611
Porteføljeforvaltningshonorar	-270	-96
Andel af fællesomkostninger	-	-59
Administration	-123	-256
Årets nettoresultat	-5.005	4.201

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

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	53.386	59.905
Emissioner i året	1.913	460
Indløsninger i året	-2.248	-6.980
I alt cirkulerende andele	53.051	53.386

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	85.494	84.686
Emissioner i året	3.003	695
Indløsninger i året	-3.465	-10.579
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	6	20
Overført fra resultatopgørelsen	-5.005	10.673
I alt investorerne formue	80.035	85.494

Portefølje PM Balance KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-19.840	20.215
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.157	-412
Andel af fællesomkostninger	-	-253
Administration	-530	-1.097
Årets nettoresultat	-21.527	18.452

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

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	232.588	261.523
Emissioner i året	7.826	3.210
Indløsninger i året	-12.422	-32.145
I alt cirkulerende andele	227.992	232.588

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	373.775	370.997
Emissioner i året	12.329	4.965
Indløsninger i året	-19.449	-48.471
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	26	84
Overført fra resultatopgørelsen	-21.527	46.200
I alt investorerne formue	345.154	373.775

Portefølje PM Balance KL 3

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-210.783	203.308
Porteføljeforvaltningshonorar	-12.262	-4.210
Andel af fællesomkostninger	-	-2.580
Administration	-5.613	-11.210
Årets nettoresultat	-228.658	185.307

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

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	2.388.151	2.621.521
Emissioner i året	166.059	119.298
Indløsninger i året	-90.730	-352.668
I alt cirkulerende andele	2.463.481	2.388.151

Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	3.853.558	3.734.132
Emissioner i året	260.946	180.244
Indløsninger i året	-141.389	-534.863

Emissionstillæg og indløsningsfradrag	279	859
Overført fra resultatopgørelsen	-228.658	473.185
I alt investorerne formue	3.744.737	3.853.558

Denmark Enhanced KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024*
Renter og udbytter	5.386
Kursgevinster og -tab	249.796
Andre indtægter	0
I alt indtægter	255.182
1 Administrationsomkostninger	-8.096
Resultat før skat	247.086
Skat	-976
Halvårets nettoresultat	246.110

* Omfatter perioden 22.04.2024 - 30.06.2024

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024
Aktiver	
Likvide midler	29.705
Kapitalandele	7.032.069
Andre aktiver	22.736
Aktiver i alt	7.084.510
Passiver	
2 Investorerne formue	7.061.069
Anden gæld	23.442
Passiver i alt	7.084.510

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.785
Distributionshonorar	-4.984
Administration	-1.327
Administrationsomkostninger i alt	-8.096

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

Cirkulerende andele i 1.000 stk.	
Emissioner i året	6.814.164
I alt cirkulerende andele	6.814.164

Investorerne formue i 1.000 kr.	
Emissioner i året	6.815.178
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-220
Overført fra resultatopgørelsen	246.110
I alt investorerne formue	7.061.069

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

Introduceret: april 2024

Akkumulerende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0062501060 Unoteret

DK0062501144 Unoteret DK0062501300 Unoteret

Benchmark: OMX Copenhagen Cap net return 100 %

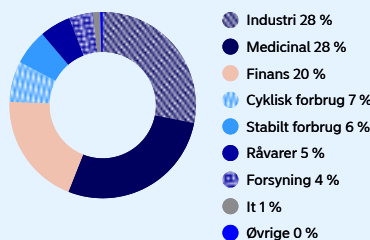
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Sektorfordeling



Nøgletal

Afkast Denmark Enhanced KL 1	3,6
Afkast Denmark Enhanced KL 2	3,7
Afkast Denmark Enhanced KL 3	3,7
Active share	13,5

Denmark Enhanced KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024
Andel af resultatet af fællesporteføljen	254.326
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.782
Distributionshonorar	-4.984
Administration	-1.325
Årets nettoresultat	246.235

2. Investorerne formue 30.06.2024

Cirkulerende andele i 1.000 stk.	
Emissioner i året	6.792.691
I alt cirkulerende andele	6.792.691

Investorerne formue i 1.000 kr.

Emissioner i året	6.792.789
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-220
Overført fra resultatopgørelsen	246.235
I alt investorerne formue	7.038.805

Denmark Enhanced KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024
Andel af resultatet af fællesporteføljen	-120
Porteføljeforvaltningshonorar	-3
Administration	-2
Årets nettoresultat	-125

2. Investorerne formue 30.06.2024

Cirkulerende andele i 1.000 stk.	
Emissioner i året	21.463
I alt cirkulerende andele	21.463

Investorerne formue i 1.000 kr.

Emissioner i året	22.379
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	0
Overført fra resultatopgørelsen	-125
I alt investorerne formue	22.254

Denmark Enhanced KL 3

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024
Andel af resultatet af fællesporteføljen	0
Porteføljeforvaltningshonorar	0
Administration	0
Årets nettoresultat	0

2. Investorerne formue 30.06.2024

Cirkulerende andele i 1.000 stk.	
Emissioner i året	10
I alt cirkulerende andele	10

Investorerne formue i 1.000 kr.

Emissioner i året	10
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	0
Overført fra resultatopgørelsen	0
I alt investorerne formue	10

Portefølje Aktier

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	356.884	425.312
Kursgevinster og -tab	3.051.584	2.374.047
Andre indtægter	4	2
I alt indtægter	3.408.471	2.799.360
1 Administrationsomkostninger	-103.212	-99.118
Resultat før skat	3.305.260	2.700.243
Skat	-36.976	-48.802
Halvårets nettoresultat	3.268.284	2.651.441

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	296.679	271.222
Kapitalandele	28.820.478	27.709.587
Andre aktiver	377.481	169.946
Aktiver i alt	29.494.638	28.150.756
Passiver		
2 Investorerne formue	29.149.292	28.028.597
Anden gæld	345.347	122.159
Passiver i alt	29.494.638	28.150.756

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-67.537	-26.134
Andel af fællesomkostninger	-	-16.017
Administration	-35.675	-56.967
Administrationsomkostninger i alt	-103.212	-99.118

2. Investorerne formue

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

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	17.680.335	17.806.303
Emissioner i året	1.576.298	1.891.702
Indløsninger i året	-1.212.311	-2.017.671
I alt cirkulerende andele	18.044.321	17.680.335

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	28.028.597	27.398.380
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-2.626.769	-2.987.085
Emissioner i året	2.382.126	2.790.479
Indløsninger i året	-1.884.029	-3.002.546
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-18.918	-17.953
Foreslået udlodning	0	2.652.050
Overført til udlodning næste år	0	9.164
Overført fra resultatopgørelsen	3.268.284	1.186.108
I alt investorerne formue	29.149.292	28.028.597

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Børsnoterede finansielle instrumenter	94,4	94,4
Øvrige finansielle instrumenter	4,5	4,5
I alt finansielle instrumenter	98,9	98,9
Øvrige aktiver og passiver	1,1	1,1
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: februar 2011

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060273340 Unoteret

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

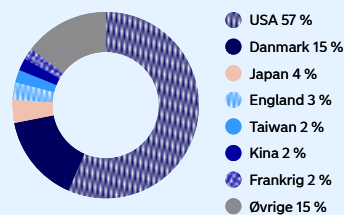
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje Aktier	12,1
Tracking error Portefølje Aktier	1,8
Active share	48,0

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 futures

Købte aktiefutures	29.530	34.393
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

Portefølje Aktier Strategi

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	44.369	55.127
Kursgevinster og -tab	476.437	388.405
Andre indtægter	2.612	2.150
I alt indtægter	523.417	445.681
1 Administrationsomkostninger	-15.242	-13.112
Resultat før skat	508.175	432.569
Skat	-4.166	-5.258
Halvårets nettoresultat	504.009	427.310

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	13.099	19.285
Kapitalandele	4.371.315	4.062.706
Andre aktiver	117.002	21.571
Aktiver i alt	4.501.416	4.103.561
Passiver		
2 Investorerne formue	4.405.321	4.088.416
Anden gæld	96.095	15.146
Passiver i alt	4.501.416	4.103.561

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-9.449	-2.978
Andel af fællesomkostninger	-	-2.119
Administration	-5.793	-8.015
Administrationsomkostninger i alt	-15.242	-13.112

2. Investorerne formue

30.06.2024 31.12.2023

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	3.190.090	2.871.289
Tilgang ved fusion	-	348.190
Emissioner i året	405.962	495.496
Indløsninger i året	-138.465	-524.885
I alt cirkulerende andele	3.457.587	3.190.090

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	4.088.416	3.726.940
Tilgang ved fusion	-	413.236
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-492.851	-604.757
Emissioner i året	482.909	585.776
Indløsninger i året	-172.394	-635.348
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-4.767	-4.864
Foreslået udlodning	0	497.654
Overført til udlodning næste år	0	1.253
Overført fra resultatopgørelsen	504.009	108.525
I alt investorerne formue	4.405.321	4.088.416

3. Finansielle instrumenter (%)

30.06.2024 31.12.2023

Børsnoterede finansielle instrumenter	95,3	92,0
Øvrige finansielle instrumenter	4,0	7,3
I alt finansielle instrumenter	99,3	99,3
Øvrige aktiver og passiver	0,7	0,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: februar 2011

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060273779 Unoteret

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

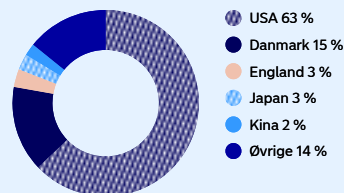
Risikoklasse

1 2 3 4 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje Aktier Strategi	12,6
Tracking error Portefølje Aktier Strategi	1,5
Active share	53,4

Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	83.216	86.111
Kursgevinster og -tab	1.508.664	693.431
Andre indtægter	0	17
I alt indtægter	1.591.881	779.559
1 Administrationsomkostninger	-36.895	-34.535
Resultat før skat	1.554.986	745.024
Skat	-9.130	-9.650
Halvårets nettoresultat	1.545.856	735.375

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	135.196	226.340
Kapitalandele	9.406.867	8.910.316
Andre aktiver	80.304	32.781
Aktiver i alt	9.622.367	9.169.437
Passiver		
2 Investorerne formue	9.567.742	9.119.432
Anden gæld	54.625	50.005
Passiver i alt	9.622.367	9.169.437

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-28.699	-15.294
Andel af fællesomkostninger	-	-9.373
Administration	-8.196	-9.868
Administrationsomkostninger i alt	-36.895	-34.535

2. Investorerne formue

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

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	5.043.184	5.114.623
Emissioner i året	407.567	611.467
Indløsninger i året	-622.159	-682.906
I alt cirkulerende andele	4.828.593	5.043.184

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	9.119.432	8.466.159
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-685.669	-553.372
Emissioner i året	745.988	1.014.848
Indløsninger i året	-1.153.117	-1.144.059
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-4.747	686
Foreslået udlodning	0	690.802
Overført til udlodning næste år	0	333
Overført fra resultatopgørelsen	1.545.856	644.034
I alt investorerne formue	9.567.742	9.119.432

3. Finansielle instrumenter (%)

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

Introduceret: juli 2013

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060495323 Unoteret

DK0060495406 Unoteret DK0060495596 Unoteret

Benchmark: MSCI World net return 100 %

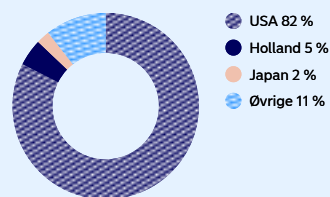
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL 1	17,9
Afkast Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL 2	17,9
Afkast Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL 3	17,9
Tracking error Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL 1	3,1
Tracking error Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL 2	3,1
Tracking error Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL 3	3,1
Active share	75,2

Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	35.840	17.538
Porteføljeadministrationshonorar	-651	-348
Andel af fællesomkostninger	-	-213
Administration	-186	-224
Årets nettoresultat	35.003	16.753

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

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	113.853	118.806
Emissioner i året	7.970	7.934
Indløsninger i året	-11.994	-12.887
I alt cirkulerende andele	109.828	113.853

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	205.651	196.456
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-15.449	-12.588
Emissioner i året	14.507	13.079
Indløsninger i året	-22.120	-21.541
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-108	16
Foreslået udlodning	0	15.484
Overført til udlodning næste år	0	97
Overført fra resultatopgørelsen	35.003	14.649
I alt investorenes formue	217.483	205.651

Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	139.371	69.992
Porteføljeadministrationshonorar	-2.519	-1.381
Andel af fællesomkostninger	-	-846
Administration	-719	-882
Årets nettoresultat	136.133	66.883

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

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	450.152	479.522
Emissioner i året	33.297	33.662
Indløsninger i året	-63.034	-63.033
I alt cirkulerende andele	420.414	450.152

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	813.365	793.171
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-60.869	-50.852
Emissioner i året	60.703	56.254
Indløsninger i året	-116.574	-104.939
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-421	62
Foreslået udlodning	0	61.671
Overført til udlodning næste år	0	77
Overført fra resultatopgørelsen	136.133	57.922
I alt investorenes formue	832.337	813.365

Portefølje PM Globale Aktier Fokus KL 3

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	1.407.540	682.379
Porteføljeadministrationshonorar	-25.528	-13.565
Andel af fællesomkostninger	-	-8.314
Administration	-7.291	-8.761
Årets nettoresultat	1.374.721	651.739

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

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	4.479.180	4.516.295
Emissioner i året	366.301	569.871
Indløsninger i året	-547.130	-606.986

I alt cirkulerende andele	4.298.351	4.479.180
----------------------------------	------------------	------------------

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	8.100.416	7.476.533
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-609.351	-489.932
Emissioner i året	670.778	945.516
Indløsninger i året	-1.014.422	-1.017.579
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-4.219	609
Foreslået udlodning	0	613.648
Overført til udlodning næste år	0	159
Overført fra resultatopgørelsen	1.374.721	571.464
I alt investorenes formue	8.517.923	8.100.416

Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	154.020	228.972
Kursgevinster og -tab	1.359.649	1.073.715
Andre indtægter	7.800	8.348
I alt indtægter	1.521.469	1.311.034
1 Administrationsomkostninger	-52.284	-51.697
Resultat før skat	1.469.184	1.259.338
Skat	-14.611	-22.188
Halvårets nettoresultat	1.454.574	1.237.149

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	66.341	83.412
Kapitalandele	14.772.437	14.094.158
Andre aktiver	277.780	24.357
Aktiver i alt	15.116.558	14.201.927
Passiver		
2 Investorerne formue	14.839.603	14.187.273
Anden gæld	276.956	14.653
Passiver i alt	15.116.558	14.201.927

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-40.011	-23.363
Andel af fællesomkostninger	-	-15.389
Administration	-12.274	-12.945
Administrationsomkostninger i alt	-52.284	-51.697

2. Investorerne formue

30.06.2024 31.12.2023

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	9.694.531	10.070.477
Emissioner i året	829.668	1.193.179
Indløsninger i året	-623.968	-1.569.126
I alt cirkulerende andele	9.900.231	9.694.531

Investorerne formue i 1.000 kr.

Investorerne formue primo	14.187.273	14.076.650
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-1.059.206	-1.112.540
Emissioner i året	1.177.165	1.655.020
Indløsninger i året	-912.191	-2.176.644
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-8.013	-6.427
Foreslået udlodning	0	1.066.398
Overført til udlodning næste år	0	8.686
Overført fra resultatopgørelsen	1.454.574	676.130
I alt investorerne formue	14.839.603	14.187.273

3. Finansielle instrumenter (%)

30.06.2024 31.12.2023

Børsnoterede finansielle instrumenter	82,9	79,9
Øvrige finansielle instrumenter	16,6	19,5
I alt finansielle instrumenter	99,5	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,5	0,6
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juli 2013

Udbyttebetalende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Denmark

Fondskode: DK0060495679 Unoteret
DK0060495752 Unoteret DK0060495836 Unoteret

Benchmark: MSCI World net return 60 %, OMX Copenhagen Cap net return 24 %, MSCI Emerging Markets Free net return 16 %

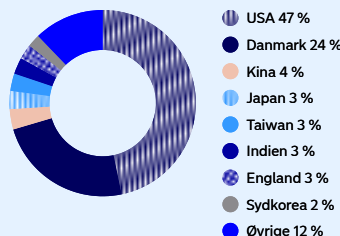
Risikoklasse

1 2 3 4 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL 1	10,5
Afkast Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL 2	10,5
Afkast Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL 3	10,5
Tracking error Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL 1	1,6
Tracking error Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL 2	1,6
Tracking error Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL 3	1,6
Active share	49,7

Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL 1

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	33.913	29.001
Porteføljeadministrationshonorar	-902	-526
Andel af fællesomkostninger	-	-347
Administration	-277	-292
Årets nettoresultat	32.735	27.835

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

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	217.261	229.576
Emissioner i året	16.013	18.369
Indløsninger i året	-9.261	-30.685
I alt cirkulerende andele	224.012	217.261

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

Investorenes formue primo	317.060	320.056
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-23.840	-25.010
Emissioner i året	22.571	25.335
Indløsninger i året	-13.577	-42.521
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-180	-145
Foreslået udlodning	0	23.899
Overført til udlodning næste år	0	176
Overført fra resultatopgørelsen	32.735	15.271
I alt investorenes formue	334.768	317.060

Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL 2

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	132.609	116.239
Porteføljeadministrationshonorar	-3.514	-2.094
Andel af fællesomkostninger	-	-1.379
Administration	-1.078	-1.151
Årets nettoresultat	128.017	111.615

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

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	858.938	925.752
Emissioner i året	66.222	76.802
Indløsninger i året	-62.403	-143.617
I alt cirkulerende andele	862.756	858.938

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

Investorenes formue primo	1.257.343	1.295.151
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-93.254	-101.874
Emissioner i året	93.694	107.023
Indløsninger i året	-91.508	-199.230
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-706	-589
Foreslået udlodning	0	94.483
Overført til udlodning næste år	0	781
Overført fra resultatopgørelsen	128.017	61.597
I alt investorenes formue	1.293.586	1.257.343

Portefølje PM Globale Aktier Strategi KL 3

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Andel af resultatet af fællesporteføljen	1.340.336	1.143.606
Porteføljeadministrationshonorar	-35.595	-20.743
Andel af fællesomkostninger	-	-13.663
Administration	-10.919	-11.502
Årets nettoresultat	1.293.822	1.097.699

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

Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	8.618.333	8.915.148
Emissioner i året	747.434	1.098.008
Indløsninger i året	-552.304	-1.394.824

I alt cirkulerende andele	8.813.463	8.618.333
----------------------------------	------------------	------------------

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

Investorenes formue primo	12.612.871	12.461.444
Udbetalt udlodning vedrørende foregående år	-942.112	-985.655
Emissioner i året	1.060.900	1.522.661
Indløsninger i året	-807.105	-1.934.893
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	-7.127	-5.694
Foreslået udlodning	0	948.017
Overført til udlodning næste år	0	7.730
Overført fra resultatopgørelsen	1.293.822	599.262
I alt investorenes formue	13.211.248	12.612.871